

АО «НГСК КазСтройСервис»

Консолидированная финансовая отчётность

*Год, закончившийся 31 декабря 2014 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 .....	7-65

## **Отчёт независимых аудиторов**

Акционеру АО «НГСК КазСтройСервис»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «НГСК КазСтройСервис» и ее дочерних предприятий (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудиторов**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания 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 2014 года, а также их 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 аудиту



Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / 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



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

28 мая 2015 года

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	6	108.097.367	153.166.433
Себестоимость реализации	7	(90.030.248)	(115.346.579)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>18.067.119</b>	<b>37.819.854</b>
Общие и административные расходы	8	(4.189.185)	(2.441.527)
Финансовые доходы	9	2.656.543	3.164.602
Финансовые затраты	9	(6.086.956)	(5.146.987)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(3.745.644)	369.904
Убыток от выбытия основных средств		(10.380)	(43.570)
Убытки от обесценения, нетто	10	(140.500)	(567.121)
Прочие доходы	11	62.876	137.732
Прочие расходы	11	(164.603)	(109.539)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	15, 16	(393.051)	(2.401.171)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>6.056.219</b>	<b>30.782.177</b>
Расходы по подоходному налогу	12	(1.478.510)	(5.433.974)
<b>Прибыль за отчётный год от продолжающейся деятельности</b>		<b>4.577.709</b>	<b>25.348.203</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Убыток от прекращенной деятельности	16	-	(6.119.339)
<b>Прибыль за отчётный год</b>		<b>4.577.709</b>	<b>19.228.864</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Курсовые разницы при пересчёте отчётности зарубежных операций		-	311.197
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>-</b>	<b>311.197</b>
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>-</b>	<b>311.197</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>4.577.709</b>	<b>19.540.061</b>
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базового и разводнённого дохода на акцию		6.785.500	6.785.500
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводнённая прибыль на акцию от продолжающейся деятельности		0,67	3,74
<b>Базовый и разводнённый убыток на акцию от прекращенной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(0,90)</b>

\* Некоторые суммы, показанные в данном отчёте, не соответствуют таковым в консолидированной финансовой отчётности за 2013 год и отражают корректировки, раскрытые в *Примечании 4*.

Генеральный директор

Финансовый директор



С.Ж. Жанасов

Л.Н. Павлова

Примечания на страницах с 7 по 65 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	13	19.589.870	22.713.925
Нематериальные активы	14	23.594	57.036
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	7.825.268	9.204.553
Активы по отсроченному налогу	12	48.424	-
Прочие долгосрочные активы	18	2.368.528	2.346.541
Предоплата за оборудование		13.978	10.444
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	25	147.553	-
Долгосрочные банковские вклады	19	-	253.776
		<b>30.017.215</b>	<b>34.586.275</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	20	8.484.575	7.437.487
Дебиторская задолженность	21	27.766.032	43.852.963
Доходы по невыставленным счетам		73.433.671	50.612.095
Авансы выданные	22	7.333.248	4.136.964
Предоплата по подоходному налогу		1.930.940	184.739
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	23	554.267	1.030.248
Займы, выданные связанным сторонам	25	1.727.975	37.023
Прочие краткосрочные активы	24	1.066.141	749.305
Краткосрочные банковские вклады	26	559.541	100.000
Денежные средства, ограниченные в использовании	27	46.950	42.176
Денежные средства и их эквиваленты	27	9.086.803	2.837.781
		<b>131.990.143</b>	<b>111.020.781</b>
<b>Итого активы</b>		<b>162.007.358</b>	<b>145.607.056</b>

Примечания на страницах с 7 по 65 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	28	678.550	678.550
Резерв по переоценке активов		1.983.173	3.044.458
Нераспределённая прибыль		38.887.422	51.913.825
		<b>41.549.145</b>	<b>55.636.833</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	29	–	812.049
Облигации к оплате	30	–	11.500.025
Обязательство по финансовой аренде	31	554.510	72.805
Прочие долгосрочные обязательства	32	11.598.712	6.623.547
Обязательство по выплатам сотрудникам	33	101.234	130.530
Обязательства по отсроченному налогу	12	1.679.399	2.198.567
		<b>13.933.855</b>	<b>21.337.523</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	29	27.025.651	12.658.665
Обязательство по финансовой аренде – краткосрочная часть	31	455.626	295.346
Облигации к оплате – краткосрочная часть	30	12.566.233	419.729
Торговая кредиторская задолженность	34	23.869.806	25.457.662
Авансы полученные	35	36.778.302	19.933.231
Доходы будущих периодов	36	111.076	3.270.579
Текущий подоходный налог к уплате		–	2.616
Налоги к уплате, помимо подоходного налога	37	2.582.522	2.762.933
Обязательство по выплатам сотрудникам – краткосрочная часть	33	74.947	45.925
Прочие краткосрочные обязательства	38	3.060.195	3.786.014
		<b>106.524.358</b>	<b>68.632.700</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>162.007.358</b>	<b>145.607.056</b>

\* Некоторые суммы, показанные в данном отчёте, не соответствуют таковым в консолидированной финансовой отчётности за 2013 год и отражают корректировки, раскрытые в Примечании 4.

Генеральный директор

Финансовый директор



С.Ж. Жанасов

Л.Н. Павлова

Примечания на страницах с 7 по 65 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Акционер- ный капитал	Нераспре- делённая прибыль	Резерв по переоценке активов	Резерв по переоценке активов	Итого
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	678.550	48.036.680	4.196.668	(311.197)	52.600.701
Прибыль за год (пересчитано)*	-	19.228.864	-	-	19.228.864
Прочий совокупный доход	-	-	-	311.197	311.197
<b>Итого совокупный доход</b>	-	19.228.864	-	311.197	19.540.061
Перенос износа машин и оборудования	-	1.152.210	(1.152.210)	-	-
Дивиденды в имущественной форме (Примечание 28)	-	(5.178.931)	-	-	(5.178.931)
Дивиденды (Примечание 28)	-	(10.758.750)	-	-	(10.758.750)
Налог, уплаченный по дивидендам в Казахстане (Примечание 28)	-	(566.248)	-	-	(566.248)
<b>На 31 декабря 2013 года (пересчитано)*</b>	678.550	51.913.825	3.044.458	-	55.636.833
Прибыль за год	-	<b>4.577.709</b>	-	-	<b>4.577.709</b>
<b>Итого совокупный доход</b>	-	<b>4.577.709</b>	-	-	<b>4.577.709</b>
Перенос износа машин и оборудования	-	1.061.285	(1.061.285)	-	-
Условное распределение (Примечание 28)	-	(165.397)	-	-	(165.397)
Дивиденды (Примечание 28)	-	(18.268.750)	-	-	(18.268.750)
Налог, уплаченный по дивидендам в Казахстане (Примечание 28)	-	(231.250)	-	-	(231.250)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>678.550</b>	<b>38.887.422</b>	<b>1.983.173</b>	-	<b>41.549.145</b>

\* Некоторые суммы, показанные в данном отчёте, не соответствуют таковым в консолидированной финансовой отчётности за 2013 год и отражают корректировки, раскрытые в Примечании 4.

Генеральный директор

Финансовый директор



С.Ж. Жанасов

Л.Н. Павлова

Примечания на страницах с 7 по 65 являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчётности.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		6.056.219	30.782.177
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности		-	(6.031.686)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6.056.219</b>	<b>24.750.491</b>
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию	13, 14	4.185.654	3.962.085
Убыток от выбытия основных средств		10.380	43.570
Убытки от обесценения, нетто	10	140.500	567.121
Процентные расходы	9	2.565.250	2.076.412
Процентные доходы	9	(300.905)	(39.457)
Начисление резерва по гарантийным обязательствам (Сторнирование)/начисление обязательства по выплатам сотрудникам	7	624.184	175.006
		(10.420)	49.562
Амортизацию дисконта по прочим финансовым активам и обязательствам, нетто		1.166.068	378.833
Долю в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	15, 16	393.051	2.331.826
Сторнирование резерва по обязательствам, вытекающим из практики	8	-	(1.149.143)
(Сторнирование)/начисление признанных убытков по контрактам	7	(342.906)	383.723
Отрицательную курсовую разницу, нетто		2.677.545	402.972
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>17.164.620</b>	<b>33.933.001</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах</b>			
Долгосрочная часть операционных активов		(376.493)	126.741
Товарно-материальные запасы		(1.288.054)	(400.956)
Дебиторская задолженность		16.262.807	(15.877.812)
Доходы по невыставленным счетам		(22.789.113)	(4.810.920)
Авансы выданные		(3.264.900)	2.372.478
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога		604.706	(533.713)
Прочие краткосрочные активы		40.447	(226.104)
Денежные средства, ограниченные в использовании		(4.774)	(21.339)
<b>Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах</b>			
Долгосрочная часть операционных обязательств		4.141.096	(1.739.323)
Торговая кредиторская задолженность		(1.571.249)	(710.858)
Авансы полученные		15.870.275	(1.423.573)
Доходы будущих периодов		(3.159.503)	3.221.662
Налоги к уплате, помимо подоходного налога		(197.980)	155.977
Обязательство по выплатам сотрудникам		-	10.633
Прочие краткосрочные обязательства		(212.404)	1.003.369
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>21.219.481</b>	<b>15.079.263</b>
Уплаченный подоходный налог		(3.782.172)	(5.935.478)
Уплаченные проценты		(2.493.172)	(2.016.548)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>14.944.137</b>	<b>7.127.237</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(1.187.533)	(4.660.321)
Поступления от продажи основных средств		1.207.731	86.715
Дивиденды полученные		559.739	570.093
Приобретение нематериальных активов	14	(6.214)	(12.330)
Поступления от реализации нематериальных активов		49	853
Займы, выданные связанным сторонам		(6.232.631)	(96.146)
Займы, погашенные связанными сторонами		4.550.000	141.189
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организации	16	-	(67.030)
Поступления по процентам по вкладам		138.239	11.913
Размещение банковских вкладов		(182.017)	(271.756)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1.152.637)</b>	<b>(4.296.820)</b>

*Примечания на страницах с 7 по 65 являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.*



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 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 корпоративной реструктуризации, акции Компании были переданы по номинальной стоимости от «КазСтройСервис Лимитед» (Великобритания) компании «КазСтройСервис Глобал Би Ви» (Нидерланды). Передача акций была завершена 30 мая 2011 года. 15 февраля 2013 года в рамках корпоративной реструктуризации 25% акций Компании были переданы в «КазСтройСервис Хангари Кфт» (100% дочерняя организация «КазСтройСервис Глобал Би Ви») по себестоимости. 1 августа 2014 года произошло слияние «КазСтройСервис Хангари Кфт» с «КазСтройСервис Глобал Би Ви», в результате которого компания «КазСтройСервис Хангари Кфт» прекратила свое существование.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, у АО «НГСК КазСтройСервис» имеются две дочерние организации, находящиеся в полной собственности и подлежащие консолидации, а также несколько ассоциированных компаний и совместных предприятий, подлежащие учёту по методу долевого участия (вместе далее по тексту «Группа») (*Примечание 5*).

На 31 декабря 2014 года 100% акций Компании принадлежат компании «КазСтройСервис Глобал Би Ви» (далее по тексту «Материнская компания»), зарегистрированной по адресу: Нидерланды, Амстердам, Стровинскайлаан 411, 1077XX.

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

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 28 мая 2015 года.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Группа ведёт свои бухгалтерские записи 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 суждений, 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 ней, 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 учётной 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 организации относится на неконтрольную долю участия (НДУ) даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

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

- прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости любой неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в прочем совокупном доходе, в состав прибыли и убытка или нераспределенной прибыли, как если бы Группа непосредственно осуществила выбытие соответствующих активов или обязательств.

**Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия**

Инвестиции Группы в её ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания или совместное предприятие – это компания, на которую Группа имеет существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию и совместное предприятие учитывается в консолидированном отчёте о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированной компании и совместного предприятия, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированных компаний и совместных предприятий. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированных компаний и совместных предприятий, 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 и совместными предприятиями, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в инвестициях.

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий представлена непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на участников ассоциированных компаний и совместных предприятий, и поэтому включает прибыль после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Финансовая отчётность ассоциированных компаний и совместных предприятий составляется за тот же отчётный период, что и консолидированная финансовая отчётность Группы. В случае необходимости в неё вносятся корректировки для приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия и её балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчёте о совокупном доходе по статье «Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основа консолидации (продолжение)

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

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

#### Пересчет иностранных валют

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

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

##### *Операции и сальдо счетов*

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную 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 отчете о совокупном доходе. Неденежные статьи, которые оцениваются по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

##### *Дочерняя организация*

Результаты и финансовое положение 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 пересчитываются по курсам закрытия на отчетную дату;
- доходы и расходы по каждому из отчетов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента 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 отчетности использовались следующие обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2014 года	Среднее значение 2014 года	31 декабря 2013 года	Среднее значение 2013 года
Доллары США	182,35	179,19	153,61	152,13
Евро	221,97	238,10	211,17	202,07
Российские рубли	3,17	4,76	4,69	4,78
Индийские рупии	2,87	3,00	2,48	2,61

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Пересчёт иностранных валют (продолжение)*****Курсы обмена валют (продолжение)***

11 февраля 2014 года Национальный банк Казахстана прекратил поддержку обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, а количество валютных интервенций и влияние на курсообразование были снижены. Курс до и после девальвации тенге 155,56 и 184,50 за 1 доллар США, соответственно.

**Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации*****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации***

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты.

Характер и влияние каждого нового стандарта и поправки описаны ниже:

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

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требований требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению, в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерий взаимозачёта для применяемых расчётными платами механизмов одновременных расчётов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет соглашений о взаимозачёте.

***МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36***

Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов» разъясняют требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Поправки устраняют требования в отношении раскрытия возмещаемой стоимости для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, для которого балансовая стоимость относящихся к нему гудвилла или нематериальных активов с неопределённым сроком полезного использования является существенной.

Совет по МСФО также добавил два требования к раскрытию информации:

- Дополнительная информация об оценке справедливой стоимости обесценённых активов, если возмещаемая стоимость складывается из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.
- Информация о ставках дисконтирования, используемых в случае, если возмещаемая стоимость складывается из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие с применением метода приведённой стоимости. Поправки приводят в соответствие требования к раскрытию информации по ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Данные поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчётность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)*****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)******«Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования» – Поправки к МСФО (IAS) 39***

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учёта хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчётного или предыдущих периодов.

***Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»***

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимально порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияние на консолидированную финансовую отчётность Группы.

***«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»***

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 годов Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияние на консолидированную финансовую отчётность Группы.

***«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»***

В рамках ежегодных усовершенствований по МСФО за период 2011-2013 годов Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырём стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчётности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и разъясняет в тексте. Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчётности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку уже подготавливает свою консолидированную финансовую отчётность по МСФО.

***Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу***

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты тогда, когда они вступят в силу, если это применимо.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учёта хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 год, 2010 год и 2013 год) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применения МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы.

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учётной политики по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчётность по МСФО, данный стандарт не применим к её консолидированной финансовой отчётности.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы сотрудников»*

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы сотрудников или третьих сторон при учёте пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со стороны сотрудников или третьих лиц.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов» (продолжение)*

*Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями надления правами:

- условие достижения результатов должно содержать условия периода оказания услуг;
- целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

*Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

*Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

*Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*****«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»***

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

***Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»***

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- к сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учёта в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

***Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»***

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

***Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»***

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»***

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

***Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»***

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учёта объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

*Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)**«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов» (продолжение)**Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях» (продолжение)*

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным предприятием или совместным предприятием» – поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28

Поправки направлены на противоречия в МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 по вопросам потери контроля над дочерней организацией в случае её продажи или передачи ассоциированному предприятию или совместному предприятию. Поправки разъясняют, что прибыли и убытки, возникающие в результате продажи или передачи активов, представляющих собой отдельный бизнес, как это определено в МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» между инвестором и его ассоциированным предприятием или совместным предприятием, признаются полностью. Тем не менее, прибыли и убытки, возникающие в результате продажи или передачи активов, которые не представляют собой отдельный бизнес, признаются только в размере доли владения независимых инвесторов в ассоциированном предприятии или в совместном предприятии. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учёта инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)**«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»*

Данные поправки вступают в силу с 1 января 2016 года и, предположительно, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»*

Изменения в методах выбытия:

- Активы (или выбывающие группы), как правило, выбывают путём продажи или распределения между собственниками. Поправка разъясняет, что переход от одного такого метода выбытия к другому не будет рассматриваться как новый план выбытия, а как продолжение существующего плана. Следовательно, в МСФО (IFRS) 5 нет противоречий с данной поправкой.
- Поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

Контракты на предоставление услуг:

- Поправка разъясняет, что включающий в себя комиссию контракт на предоставление услуг, может распространяться на финансовый актив. Организация должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым.
- Оценка того, какие контракты на предоставление услуг будет складываться продолжающееся участие, должна применяться ретроспективно. Однако требуемые раскрытия не нужно предоставлять ранее годового периода, в котором организация впервые применит поправки.

Применимость раскрытия информации о взаимозачёте в промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

- Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачёте не применяются к промежуточной сокращённой финансовой отчётности, если такое раскрытие не несёт существенный объём дополнительной информации к содержащейся в последней годовой отчётности.
- Поправка должна применяться ретроспективно.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Ставка дисконтирования: региональный рынок:

- Поправка разъясняет, что рынок корпоративных облигаций высокой категории оценивается в той валюте, в которой выражены обязательства, а не в валюте страны, где находятся обязательства. В случае если для корпоративных облигаций высокой категории нет рынка в данной валюте, необходимо применять ставки по государственным облигациям.
- Поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»*

Раскрытие информации в других частях промежуточного финансового отчёта.

- Поправка разъясняет, что требуемые промежуточные раскрытия должны содержаться либо в промежуточной финансовой отчётности, либо быть включены в виде перекрёстных ссылок между промежуточной финансовой отчётностью и тем фрагментом, где они включены в промежуточный финансовый отчёт (например, в разделах «комментарии руководства» или «отчёты о рисках»).
- Другая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность.
- Поправка должна применяться ретроспективно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчётности Группы требует от её 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.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года. Группа основывала свои допущения и оценки на параметрах, доступных на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности. Однако, существующие обстоятельства и допущения относительно будущих событий, могут измениться вследствие изменений на рынке или обстоятельств, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения отражаются в допущениях тогда, когда они происходят.

**Переоценка основных средств**

Группа использует модель переоценки для машин и оборудования, разрешенную в соответствии с МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*». В последний раз переоценка машин и оборудования проводилась 1 января 2012 года. Справедливая стоимость машин и оборудования определялась на основе рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учётом конкретных рыночных факторов (характер, месторасположение и состояние объектов).

**Ставки дисконтирования**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием методов оценки, включая дисконтирование будущих денежных потоков. Группа использует процентные ставки для дисконтирования будущих денежных потоков для данных целей. Данные процентные ставки являются лучшей оценкой ставок, отражающих риски и характеристики дисконтируемых финансовых активов и обязательств (например, валюта или срок погашения).

**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 справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается 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 процессе реструктуризации, 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. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)*****Налогообложение***

Существует неопределенность в отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода. Учитывая широкий круг международных деловых отношений и долгосрочный характер и сложность существующих контрактных соглашений, различия, возникающие между фактическими результатами и сделанными допущениями, или будущими изменениями в данных допущениях, могли бы обусловить необходимость будущих поправок к налоговому доходу и расходу, которые уже были учтены. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность. Такие резервы признаются как часть начисления текущего подоходного налога, если они относятся к подоходному налогу. В ином случае они отражаются в составе резервов. Сумма таких резервов основывается на различных факторах, таких как опыт предыдущих налоговых аудитов и разделение интерпретаций налоговых органов налогооблагаемым предприятием и ответственным 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 различия 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.

***Вознаграждения сотрудникам***

Расходы по пенсионному плану с установленным размером выплат и прочим выплатам после выхода на пенсию, а также текущая стоимость прочих обязательств по выплатам сотрудникам, определяются с применением актуарных оценок. Актуарная оценка включает в себя принятие допущений по ставкам дисконтирования, 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. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство принимает во внимание процентные ставки по государственным облигациям в Казахстане. Коэффициент смертности рассчитывается на основании общедоступных таблиц с данными по смертности в Казахстане.

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

***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 консолидированной финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

##### *Гарантии*

В соответствии с условиями строительных контрактов, Группа обязана устранить строительные дефекты, выявленные заказчиком, после приёмки строительного объекта. Обычно, такая гарантия действует в течение максимум трех лет после завершения строительного объекта. На основании анализа завершённых контрактов, по которым гарантийный период ещё не истёк, руководство оценивает вероятность оттока ресурсов, связанных с гарантийными обязательствами. На 31 декабря 2014 года Группа начислила резерв по гарантийным обязательствам в сумме 1.474.547 тысяч тенге (в 2013 году: 958.603 тысячи тенге) (*Примечания 32, 38*). Группа также снижает риск возникновения значительных убытков вследствие устранения дефектов посредством страхования своих потенциальных обязательств.

##### *Признание доходов*

Группа признаёт доход с учётом стадии завершения индивидуальных контрактов на строительные работы, что требует от руководства осуществления оценок. Стадия завершения определяется на основании соотношения фактических понесённых 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.

##### *Сравнительная информация*

При изменении формата представления консолидированной финансовой отчётности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

Группа представляет активы и обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении на основании классификации в категорию краткосрочных или долгосрочных. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно предназначено в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отсроченные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства; либо,
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

**Прекращённая деятельность**

Выбывающая группа удовлетворяет требованиям прекращённой деятельности, если это:

- компонент Группы, который является подразделением, генерирующим денежные потоки («ПГДП») или группой ПГДП;
- классифицируемая как предназначенная для продажи или распределения, или уже выбывшая таким образом, или
- основное направление деятельности или основная географическая область.

Прекращённая деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представлена единой суммой в качестве прибыли или убытка после вычета налогов от прекращённой деятельности в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Дополнительные раскрытия представлены в *Примечании 16*. Все прочие примечания к консолидированной финансовой отчётности в основном включают суммы по продолжающейся деятельности, если не указано иное.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основные средства

В отношении машин и оборудования Группа выбрала учёт по методу переоценки, в то время как другие классы основных средств учитываются по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость включает в себя цену приобретения и любые затраты, непосредственно относящиеся к приведению актива в рабочее состояние для целевого использования. 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе по мере возникновения.

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

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
Машины и оборудование	От 5 до 20
Транспортные средства и прочее оборудование	От 2 до 15

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 «Учётная политика, изменения в учётной политике и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на сумму износа, признанную в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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.

Ликвидационная стоимость активов, сроки полезной службы, и методы износа анализируются и, при необходимости, корректируются на конец каждого финансового года.

Списание основного средства происходит при его выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанный 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.

Основные средства оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Оценка осуществляется на частой основе для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала. Однако, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка, увеличение признаётся в прибыли и убытке. Убыток от переоценки признаётся в прибыли и убытке, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)*****Незавершённое строительство***

Активы в процессе строительства капитализируются как компонент основных средств. При завершении, стоимость строительства переводится в соответствующую категорию. Незавершённое строительство не амортизируется.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают программное обеспечение. Нематериальные активы отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы амортизируются 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 запасов включает в себя все затраты на покупку, их обработку и другие расходы, понесенные для доставки запасов до их настоящего местоположения и состояния. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по методу учёта стоимости ФИФО. Стоимость незавершённого производства включает стоимость сырья, прямые расходы на рабочую силу, прочие прямые затраты и связанные производственные накладные расходы (основанные на нормальной производственной мощности).

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.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такой признак имеется или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности использования, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные операции. В случае отсутствия подобных операций, применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа основывает расчёты по обесценению на детальных бюджетах и прогнозных расчётах, которые готовятся отдельно для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, к которой отнесены отдельные активы. Эти бюджеты и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности, в том числе обесценение товарно-материальных запасов, признаются в прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Сторнирование ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

**Финансовые активы***Первоначальное признание*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 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, устанавливаемую 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 их эквиваленты, банковские вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также займы, выданные связанным сторонам.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Краткосрочная 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 объеме получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва является разницей между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке по аналогичным дебиторам. Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном 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.

На 31 декабря 2014 года чистое сторнирование резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности и прочем краткосрочным активам составило 206.219 тысяч тенге (в 2013 году: чистое начисление резерва – 366.578 тысяч тенге) (*Примечания 10, 21, 24*).

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

---

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства включают наличность в кассе, денежные средства на счетах в банках и эквиваленты денежных средств. Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые свободно конвертируются в определенную сумму денежных средств с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев и которые подвержены незначительному риску изменений стоимости. В целях консолидированного отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты, как было указано выше.

*Займы, выданные связанным сторонам*

Займы связанным сторонам представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в прибылях и убытках.

**Финансовые обязательства***Первоначальное признание*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и привлечённые средства, 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, облигаций к оплате, финансовой аренды и договоров финансовой гарантии на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, процентные кредиты и займы, облигации к оплате, обязательство по финансовой аренде и договора финансовой гарантии.

*Последующая оценка**Процентные кредиты и займы*

Все процентные кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с их получением. 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 прибыли и убытке 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 амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Договора финансовой гарантии*

Выпущенные Группой договора финансовой гарантии представляют собой договоры, предусматривающие произведение оплаты в целях компенсации владельцу понесенного убытка в случаях, если указанный заемщик не может произвести оплату в срок по условиям 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 отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

**Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)*

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Приведенная стоимость ожидаемых 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 финансовых доходов 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 ранее списанные финансовые активы позднее будут восстановлены, то восстановление учитывается 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, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Договора на строительство**

Группа применяет МСФО (IAS) 11 для учёта договоров на строительство.

***Затраты по договорам***

Затраты по договорам признаются в момент возникновения. Когда результаты деятельности по договору не могут быть достоверно оценены, доход по договору признается только в той степени, в которой понесены затраты по договорам, которые с большой долей вероятности будут возмещены. Когда результаты деятельности по договору могут быть достоверно оценены и существует вероятность того, что данный договор будет прибыльным, доход по договору признается в течение всего периода действия договора. Когда существует вероятность того, что общие расходы по договору превысят общие доходы по договору, 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 договору в будущих периодах, вычитаются из расходов по договору.

Затраты по договорам включают расходы, которые относятся непосредственно к конкретному договору; затраты, которые относятся на деятельность по договору в общем, и могут быть отнесены на договор; прочие расходы, которые специально относятся на счёт клиента по условиям договора. Затраты по договорам 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.

***Признание доходов***

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 признается 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 неопределенности, зависящие от результатов будущих событий. Руководство пересматривает данные оценки дохода по договору по мере возникновения событий и устранения неопределенностей.

***Непредвиденный доход***

Группа признает 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 счетам***

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

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

---

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Договора на строительство (продолжение)***Доходы будущих периодов*

Доходы будущих периодов представляют собой счета, выставленные заказчикам и принятые заказчиками в превышение доходов, признанных по фактическому проценту выполнения проектов. Доходы будущих периодов относятся к краткосрочным обязательствам, когда признание таких доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе ожидается в течение следующих двенадцати месяцев.

**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.

*Группа в качестве арендатора*

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, то 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 отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезной службы 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: расчетный срок полезной службы актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете 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 переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве доходов в том периоде, в котором они были получены.

**Расходы на выплату вознаграждений сотрудникам***Социальный налог*

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

*Пенсионный план с установленными взносами*

Группа удерживает до 10% от зарплаты своих сотрудников в качестве взносов в специальные пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, ответственность за пенсионные выплаты лежит на сотрудниках, при этом Группа не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций сотрудникам после окончания трудовой деятельности, за исключением случаев, описанных ниже.



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

В соответствии с положением об оплате труда Группа выплачивает определенные вознаграждения своим сотрудникам и 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 об оплате труда Группы. Размер указанных вознаграждений варьируется в зависимости от категории и стажа сотрудника.

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате переоценки пенсионных обязательств, непосредственно в консолидированном отчёте о финансовом положении с соответствующим отнесением в состав прочего совокупного дохода на пенсионное обеспечение и в консолидированный отчёт о прибыли и убытке на прочие долгосрочные обязательства по выплатам сотрудникам, рассчитанных в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам».

Необеспеченная стоимость прошлых услуг сотрудников признается в прибылях и убытках, когда возникает поправка или когда признаются соответствующие затраты на реструктуризацию или расторжение договора, в зависимости от того, какое событие наступит раньше. 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.

Расчёт обязательств и расходов по выплате вознаграждений, предусмотренных пенсионным планом с установленными выплатами, производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Данный метод рассматривает каждый год стажа как основание для дополнительного права на пенсию и отдельно оценивает каждую единицу при формировании итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа сотрудников согласно формуле вознаграждения по пенсионному плану с установленным размером выплат. 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.

**Текущий подоходный налог и отсроченный подоходный налог**

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. 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 33,66% в Индии. Предприятия в Казахстане обязаны производить ежемесячные авансовые платежи по подоходному налогу.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в прибылях и убытках. Руководство периодически оценивает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых применимое налоговое законодательство является объектом различных толкований и, при необходимости, формирует резервы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Текущий подоходный налог и отсроченный подоходный налог (продолжение)**

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

- обязательство по отложенному налогу 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 активов по отсроченному налогу 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 активы по отсроченному налогу пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном году, 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе, либо непосредственно в капитале. Активы и обязательства по отсроченному налогу засчитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта 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, а также 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.

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

---

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налог на добавленную стоимость (продолжение)***Налог на добавленную стоимость к уплате*

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов. НДС по приобретениям, расчёт по которым был осуществлён на отчётную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчёты по которым не были завершены на отчётную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчётности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

*Налог на добавленную стоимость к возмещению*

НДС к возмещению учитывается по счетам, относящимся к приобретённым товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и если приобретения были сделаны с целью генерирования выручки.

На каждую отчётную дату сумма НДС к возмещению зачитывается в счёт НДС к уплате по каждой компании Группы.

**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 обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы определяются путем дисконтирования денежных потоков, ожидаемых в будущем, по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые затраты.

**Условные обязательства**

Резервы на условные обязательства признаются в консолидированной финансовой отчётности тогда, когда они считаются вероятными, и может быть осуществлена надежная оценка таких обязательств. Условные обязательства раскрываются в консолидированной 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. ПЕРЕСЧЁТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа обнаружила ошибки в предыдущих периодах как показано ниже:

(1) В 2013 году одна из ассоциированных компаний Группы, учитываемая методом долевого участия, не признала в своей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, ожидаемых убытков согласно МСФО (IAS) 11 *Договора на строительство*. В результате данной ошибки на 31 декабря 2014 года Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия и Нераспределенная прибыль, представленные в консолидированной финансовой отчетности Группы, были завышены на 2.703.313 тысяч тенге. Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий за 2013 год была завышена на такую же сумму.

(2) В 2013 году Группа ошибочно классифицировала в консолидированном отчете о движении денежных средств налоги, удерживаемые с дивидендов, выплаченных материнской компании, как денежные потоки от операционной деятельности. В результате данной ошибки денежные потоки от операционной деятельности были занижены на 566.248 тысяч тенге, а денежные потоки, использованные в финансовой деятельности, были завышены на такую же сумму.

(3) В 2013 году Группа ошибочно классифицировала в консолидированном отчете о движении денежных средств займы, выданные и погашенные связанными сторонами, как денежные потоки использованные в финансовой деятельности. В результате данной ошибки денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности, были занижены на 45.043 тысячи тенге, а денежные потоки, использованные в финансовой деятельности, были завышены на такую же сумму.

Вышеперечисленные ошибки были исправлены путем пересчета сравнительной информации на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся тогда же, как представлено ниже:

#### Консолидированный отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>		Как показано в отчётности предыдущего года	Корректировка	Пересчитано
<b>Долгосрочные активы</b>				
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(1)	11.907.866	(2.703.313)	9.204.553
<b>Капитал</b>				
Нераспределённая прибыль	(1)	54.617.138	(2.703.313)	51.913.825

#### Консолидированный отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>		Как показано в отчётности предыдущего года	Корректировка	Пересчитано
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	(1)	302.142	(2.703.313)	(2.401.171)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. ПЕРЕСЧЁТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

Консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Как показано в отчётности предыдущего года			Пересчитано
		Корректировка		
<b>Операционная деятельность</b>				
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(1)	33.485.490	(2.703.313)	30.782.177
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и совместных предприятий	(1)	(371.487)	2.703.313	2.331.826
Налоги к уплате, помимо подоходного налога	(2)	(410.271)	566.248	155.977
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	(2)	<b>6.560.989</b>	<b>566.248</b>	<b>7.127.237</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>				
Займы, выданные связанным сторонам	(3)	–	(96.146)	(96.146)
Займы, погашенные связанными сторонами	(3)	–	141.189	141.189
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	(3)	<b>(4.341.863)</b>	<b>45.043</b>	<b>(4.296.820)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>				
Выплата дивидендов	(2)	(10.758.750)	(566.248)	(11.324.998)
Займы, выданные связанным сторонам	(3)	(96.146)	96.146	–
Займы, погашенные связанными сторонами	(3)	141.189	(141.189)	–
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>	(2),(3)	<b>(3.558.774)</b>	<b>(611.291)</b>	<b>(4.170.065)</b>

### 5. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

#### Информация о дочерних организациях

На 31 декабря 2014 и 2013 годов следующие компании были включены в консолидированную финансовую отчётность:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Функциональная валюта	Доля владения (фактическая) 2014	Доля владения (фактическая) 2013
ТОО «Инжиниринг Прокюзмент Сервисиз» («EPS»)	Услуги по проектированию	Казахстан	тенге	100%	100%
ТОО «Пайлинг энд Инфраструкчэ Сервисез»	Проектирование, материально-техническое снабжение и строительство	Казахстан	тенге	100%	100%

ТОО «Пайлинг энд Инфраструкчэ Сервисез» было зарегистрировано 19 декабря 2013 года. В 2014 году компания не осуществляла каких-либо существенных операций и была ликвидирована в начале 2015 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ (продолжение)

#### Холдинговая компания

Единоличным собственником и фактической материнской компанией Группы является «КазСтройСервис Глобал Би Ви», которая зарегистрирована по адресу: Нидерланды, Амстердам, Стровинскайлаан 411, 1077XX.

#### Ассоциированные компании и совместные предприятия

31 декабря 2014 и 2013 годов ассоциированные компании и совместные предприятия Группы включали следующее:

Наименование компании	Основная деятельность	Страна регистрации	Функциональная валюта	Доля владения (фактическая) 2014	Доля владения (фактическая) 2013
АО СП «ПСН Казстрой» («ПСН КазСтрой»)	Проектирование, материально-техническое снабжение и строительство	Казахстан	тенге	50%	50%
ТОО «Каспиан Оффшор энд Марин Констракшн»	Услуги по строительству морских объектов	Казахстан	тенге	50%	50%
ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» («ИСКЕР»)	Строительные услуги	Казахстан	тенге	50%	50%
ТОО «Сервис Пайпс Холдинг»	Не осуществляет деятельность	Казахстан	тенге	50%	50%
ТОО «СП Голден Степ»	Не осуществляет деятельность	Казахстан	тенге	40%	40%

### 6. ВЫРУЧКА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, выручка была получена по строительным контрактам преимущественно от ТОО «Каспийский Трубопроводный Консорциум», ТОО «Азиатский газопровод», Казахстанский филиал «Синолек Инжиниринг Груп», «Индийская Нефтяная Корпорация Лимитед», ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент», ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод», ТОО «Жаикмунай», «ДжС Инжиниринг энд Констракшн Компани» и ТОО СП «Каспий Битум» за строительство нефтепроводов, газопроводов и прочих нефтегазовых объектов.

На 31 декабря 2014 года некоторые из данных строительных договоров все ещё находились в процессе исполнения.

### 7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость реализации включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Услуги субподрядчиков	22.624.277	38.956.155
Зарплата и расходы на сотрудников	21.655.736	19.485.578
Использованные материалы	20.399.081	30.913.421
Расходы по аренде	4.147.042	5.758.582
Износ	4.072.032	3.716.184
Горюче-смазочные материалы	3.924.353	4.420.191
Транспортные расходы	2.951.041	1.945.913
Налоги, помимо подоходного налога	2.036.672	2.087.185
Комиссии банков	1.581.097	1.427.709
Обслуживание и ремонт	1.491.705	1.737.558
Командировочные расходы	924.953	916.737
Коммунальные расходы	841.024	456.318
Услуги охраны	754.282	599.490
Услуги по контролю качества	640.129	1.075.076
Начисление резерва по гарантии	624.184	175.006
Услуги страхования	330.283	467.741
Услуги связи	160.533	125.688
(Сторнирование)/начисление ожидаемых убытков по договорам	(342.906)	383.723
Прочее	1.214.730	698.324
	<b>90.030.248</b>	<b>115.346.579</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ (продолжение)

В течение 2014 года 30.771.872 тысячи тенге (в 2013 году: 40.034.144 тысячи тенге) были признаны в качестве расходов по товарно-материальным запасам, отраженным по чистой стоимости реализации. Они признаются в составе использованных материалов и прочих позиций в себестоимости реализации.

### 8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Зарплата и расходы на сотрудников	2.049.235	1.909.814
Налоги, помимо подоходного налога	435.208	280.394
Управленческие услуги	302.922	229.515
Расходы по аренде	285.208	250.356
Профессиональные услуги	190.560	166.441
Комиссии банков	135.855	132.172
Износ и амортизация	113.622	111.605
Штрафы и пени	106.580	26.130
Командировочные расходы	97.759	95.223
Расходы на материалы/рекламу	65.897	54.994
Обслуживание и ремонт	50.316	35.305
Услуги связи	34.906	33.210
Коммунальные расходы	29.653	28.779
Услуги страхования	22.841	26.712
Представительские расходы	1.353	27.342
Сторнирование резерва по обязательствам, вытекающим из практики	-	(1.149.143)
Прочее	267.270	182.678
	<b>4.189.185</b>	<b>2.441.527</b>

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

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Условный процент	2.355.638	3.147.924
Процентные доходы	300.905	16.678
	<b>2.656.543</b>	<b>3.164.602</b>

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Условный процент	(3.521.706)	(3.526.757)
Проценты по процентным кредитам и займам	(1.485.370)	(654.754)
Проценты по облигациям к оплате	(977.016)	(915.799)
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	(92.719)	(42.779)
Прочее	(10.145)	(6.898)
	<b>(6.086.956)</b>	<b>(5.146.987)</b>

### 10. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ, НЕТТО

Убытки от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Убыток от списания до чистой стоимости реализации	240.966	88.685
Обесценение авансов выданных, нетто (Примечание 22)	138.216	111.858
Обесценение прочих текущих активов, нетто (Примечание 24) (Сторнирование)/начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности и доходов по невыставленным счетам (Примечание 21)	61.685	97.350
	<b>(300.367)</b>	<b>269.228</b>
	<b>140.500</b>	<b>567.121</b>

В течение 2014 года Группа восстановила доходы по невыставленным счетам в сумме 32,463 тысячи тенге.

Убытки от обесценения в 2013 году относились только к сегменту Республика Казахстан.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / (ПРОЧИЕ РАСХОДЫ)

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Доход от аренды	1.875	3.751
Списание торговой кредиторской задолженности	-	70.983
Доход от возмещения расходов на страхование	-	9.956
Штрафы	-	8.787
Прочее	61.001	44.255
	<b>62.876</b>	<b>137.732</b>

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Затраты по аренде	(92.192)	(66.430)
Затраты по восстановлению списанной кредиторской задолженности	(34.606)	-
Прочее	(37.805)	(43.109)
	<b>(164.603)</b>	<b>(109.539)</b>

### 12. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Расходы по текущему подоходному налогу	1.802.306	6.419.588
Корректировки в текущем подоходном налоге за предыдущий год	243.796	(995.958)
<b>Отсроченный подоходный налог</b>		
Относящийся к возникновению и сторнированию временных разниц	(567.592)	97.997
	<b>1.478.510</b>	<b>5.521.627</b>

Ниже приведена сверка расхода по подоходному налогу в консолидированной финансовой отчётности и прибыли до налогообложения, умноженного на нормативную ставку налога в размере 20%:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013 (пересчитано, Примечание 4)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	6.056.219	30.782.177
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	-	(6.031.685)
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	6.056.219	24.750.492
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчётный расход по подоходному налогу по нормативной налоговой ставке	1.211.244	4.950.098
Изменение в непризнанных обязательствах по отсроченному налогу	275.857	641.744
Налоги, не относимые на вычеты	44.609	50.364
Обесценение авансов выданных, не относимое на вычеты	27.643	22.372
Процентные расходы, не относимые на вычеты	5.481	6.903
НДС, не относимый на вычеты	1.865	5.481
Дивиденды	(197.247)	(142.523)
Эффект местных налоговых ставок, применимых к отдельным компаниям Группы	-	15.577
Сторнирование резерва по обязательствам, вытекающим из практики	-	(229.829)
Прочее	109.058	201.440
Расходы по подоходному налогу, показанные в финансовой отчётности	<b>1.478.510</b>	<b>5.521.627</b>
Расходы по подоходному налогу, относящиеся к продолжающейся деятельности	1.478.510	5.433.974
Расходы по подоходному налогу, относящиеся к прекращенной деятельности	-	87.653
	<b>1.478.510</b>	<b>5.521.627</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 года	Возникно- вание и стор- нирование временных разниц	31 декабря 2014 года
<b>Активы по отсроченному налогу</b>			
Начисленные расходы	8.010.324	(90.672)	7.919.652
Начисления по гарантиям	226.354	124.837	351.191
Задолженность перед сотрудниками (неиспользованные отпуска)	280.465	(25.415)	255.050
Товарно-материальные запасы	122.927	(34.763)	88.164
Проценты к уплате	102.402	11.188	113.590
Перенесенные убытки	-	45.582	45.582
Налоги, помимо подоходного налога	29.160	(29.160)	-
Прочие долгосрочные активы	28.533	(28.533)	-
Дебиторская задолженность	-	16.482	16.482
Доходы будущих периодов	-	2.049	2.049
Прочие активы по отсроченному налогу	286.920	39.508	326.428
	<b>9.087.085</b>	<b>31.103</b>	<b>9.118.188</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>			
Доходы по невыставленным счетам	(8.618.216)	(177.250)	(8.795.466)
Основные средства	(2.177.697)	445.573	(1.732.124)
Авансы полученные	(252.776)	252.776	-
Дебиторская задолженность	(27.824)	27.824	-
Налоги, помимо подоходного налога	-	(30.832)	(30.832)
Доходы будущих периодов	(18.787)	18.787	-
Прочие обязательства по отсроченному налогу	(190.352)	(389)	(190.741)
	<b>(11.285.652)</b>	<b>536.489</b>	<b>(10.749.163)</b>
	<b>(2.198.567)</b>	<b>567.592</b>	<b>(1.630.975)</b>

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	Возникно- вание и стор- нирование временных разниц	Отсроченный налог в результате переоценки активов	31 декабря 2013 года
<b>Активы по отсроченному налогу</b>				
Начисленные расходы	5.702.871	2.774.419	(466.966)	8.010.324
Задолженность перед сотрудниками (неиспользованные отпуска)	183.851	96.614	-	280.465
Начисления по гарантиям	191.353	35.001	-	226.354
Товарно-материальные запасы	106.769	16.158	-	122.927
Проценты к уплате	-	102.402	-	102.402
Налоги, помимо подоходного налога	22.888	6.272	-	29.160
Прочие долгосрочные активы	12.644	15.889	-	28.533
Дебиторская задолженность	24.215	(24.215)	-	-
Перенесенные убытки	15.688	(15.688)	-	-
Прочие активы по отсроченному налогу	164.292	123.512	(884)	286.920
	<b>6.424.571</b>	<b>3.130.364</b>	<b>(467.850)</b>	<b>9.087.085</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>				
Доходы по невыставленным счетам	(5.897.918)	(2.720.298)	-	(8.618.216)
Основные средства	(2.011.485)	(548.336)	382.124	(2.177.697)
Авансы полученные	(393.819)	141.043	-	(252.776)
Дебиторская задолженность	-	(27.824)	-	(27.824)
Доходы будущих периодов	-	(18.787)	-	(18.787)
Прочие обязательства по отсроченному налогу	(136.193)	(54.159)	-	(190.352)
	<b>(8.439.415)</b>	<b>(3.228.361)</b>	<b>382.124</b>	<b>(11.285.652)</b>
	<b>(2.014.844)</b>	<b>(97.997)</b>	<b>(85.726)</b>	<b>(2.198.567)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Группа производит зачёт активов и обязательств по отсроченному налогу только в тех случаях, когда у неё имеется юридически закрепленное право на зачёт текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а также активы и обязательства по отсроченным налогам относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и налоговому органу.

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
<b>Отраженные в консолидированном отчёте о финансовом положении следующим образом</b>		
Активы по отсроченному налогу	48.424	-
Обязательства по отсроченному налогу	(1.679.399)	(2.198.567)
<b>Чистые обязательства по отсроченному налогу на 31 декабря</b>	<b>(1.630.975)</b>	<b>(2.198.567)</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 льготы.

Движение в чистых обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Чистое обязательство на 1 января	(2.198.567)	(2.014.844)
Возникновение и сторнирование временных разниц	567.592	(97.997)
Влияние выбытия дочерней организации	-	(85.726)
<b>Чистое обязательство на 31 декабря</b>	<b>(1.630.975)</b>	<b>(2.198.567)</b>

### Непризнанное обязательство по отсроченному налогу

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013 (пересчитано, Примечание 4)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(248.620)	(524.477)
<b>Чистые непризнанные обязательства по отсроченному налогу на 31 декабря</b>	<b>(248.620)</b>	<b>(524.477)</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 Республики Казахстан;
- 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, движение основных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2013 года	375.071	7.537.906	30.097.398	5.802.603	1.815.049	416.062	46.044.089
Поступления	8.878	159.122	662.315	861.744	148.902	399.142	2.240.103
Выбытия	-	(41.898)	(458.206)	(1.005.087)	(177.580)	(6.821)	(1.689.592)
Переводы	-	627.564	1.841	-	958	(630.363)	-
Перегруппировки	-	16.097	(30.304)	(16.685)	30.892	-	-
На 31 декабря 2014 года	383.949	8.298.791	30.273.044	5.642.575	1.818.221	178.020	46.594.600
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2013 года	-	(2.674.458)	(16.580.538)	(2.955.839)	(1.119.329)	-	(23.330.164)
Начисленный износ	-	(905.157)	(2.442.913)	(543.733)	(254.244)	-	(4.146.047)
Выбытия	-	31.196	181.856	131.777	126.652	-	471.481
Перегруппировки	-	(5.394)	6.825	1.505	(2.936)	-	-
На 31 декабря 2014 года	-	(3.553.813)	(18.834.770)	(3.366.290)	(1.249.857)	-	(27.004.730)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2014 года	383.949	4.744.978	11.438.274	2.276.285	568.364	178.020	19.589.870
На 31 декабря 2013 года	375.071	4.863.448	13.516.860	2.846.764	695.720	416.062	22.713.925

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, движение основных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2012 года	439.230	7.357.586	32.095.671	4.770.890	1.881.879	312.281	46.857.537
Поступления	-	141.821	2.592.080	1.409.271	230.047	324.819	4.698.038
Выбытия	-	(114.837)	(153.305)	(121.112)	(35.440)	(72.217)	(496.911)
Переводы	-	144.482	3.275	-	1.064	(148.821)	-
Перегруппировки	-	8.854	17.943	(26.860)	63	-	-
Прекращённая деятельность	(64.859)	-	(4.527.302)	(232.091)	(265.434)	-	(5.089.686)
Резерв по пересчёту иностранной валюты	700	-	69.036	2.505	2.870	-	75.111
На 31 декабря 2013 года	375.071	7.537.906	30.097.398	5.802.603	1.815.049	416.062	46.044.089
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2012 года	-	(2.068.403)	(16.011.550)	(2.743.777)	(1.059.341)	-	(21.883.071)
Начисленный износ	-	(677.302)	(2.446.927)	(522.616)	(259.372)	-	(3.906.217)
Выбытия	-	87.496	124.657	121.112	33.361	-	366.626
Перегруппировки	-	(16.249)	(9.957)	22.165	4.041	-	-
Прекращённая деятельность	-	-	1.788.104	168.989	163.639	-	2.120.732
Резерв по пересчёту иностранной валюты	-	-	(24.865)	(1.712)	(1.657)	-	(28.234)
На 31 декабря 2013 года	-	(2.674.458)	(16.580.538)	(2.955.839)	(1.119.329)	-	(23.330.164)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2013 года	375.071	4.863.448	13.516.860	2.846.764	695.720	416.062	22.713.925
На 31 декабря 2012 года	439.230	5.289.183	16.084.121	2.027.113	822.538	312.281	24.974.466

#### Переоценка машин и оборудования

С 1 января 2012 года Группа изменила свою учётную политику по оценке машин и оборудования на модель переоценки. Группа привлекла независимых аккредитованных оценщиков «БТ Казахстан Оценка и Консалтинг» и «К.Лал энд Ассошиэйтс» для оценки справедливой стоимости своих машин и оборудования.

Группа определила справедливую стоимость исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Это означает, что оценка, произведённая оценщиками, основана на ценах активного рынка, скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. Переоценка машин и оборудования проводилась по состоянию на 1 января 2012 года.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
По первоначальной стоимости	24.864.374	23.764.080
Накопленный износ	(14.952.069)	(13.760.671)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>9.912.305</b>	<b>10.003.409</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

#### Основные средства, находящиеся в залоге, и прочее раскрытие информации

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела определенные основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы (Примечание 42).

На 31 декабря 2014 года стоимость основных средств Группы до учёта износа, за вычетом земли и незавершенного строительства, не находящихся в залоге, составила 28.924.657 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 29.163.131 тысяча тенге). Таким образом, коэффициент соотношения основных средств, не находящихся в залоге, к стоимости выпущенных облигаций на 31 декабря 2014 года составил 2,39 (на 31 декабря 2013 года: 2,53).

На 31 декабря 2014 года сальдо основных средств содержит полностью амортизированные основные средства общей первоначальной стоимостью 5.049.947 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 4.370.043 тысячи тенге).

#### Финансовая аренда

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Машины и оборудование, первоначальная стоимость	2.389.678	1.316.823
Минус: накопленный износ	(624.321)	(340.064)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1.765.357</b>	<b>976.759</b>

Машины и оборудование на сумму 2.389.678 тысяч тенге были получены в аренду от банка «Al Hilal» (в 2013 году: 1.316.823 тысячи тенге). Вышеуказанные машины и оборудование были заложены в рамках соглашения о финансовой аренде.

### 14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, движение нематериальных активов было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2012 года	546.621
Поступления	12.330
Выбытия	(5.774)
Выбытие дочерней организации	(130.491)
Резерв по пересчёту иностранной валюты	1.408
На 31 декабря 2013 года	424.094
Поступления	6.214
Выбытия	(862)
На 31 декабря 2014 года	429.446
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2012 года	(390.052)
Начислено	(55.868)
Выбытие	4.921
Выбытие дочерней организации	74.653
Резерв по пересчёту иностранной валюты	(712)
На 31 декабря 2013 года	(367.058)
Начислено	(39.607)
Выбытие	813
На 31 декабря 2014 года	(405.852)
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2014 года	23.594
На 31 декабря 2013 года	57.036

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Доля Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях приводится далее:

Наименование компании	Страна регистрации	Взаимоотношения	Доля участия	
			2014	2013
АО СП «ПСН Казстрой» («ПСН КазСтрой»)	Казахстан	Совместное предприятие	50%	50%
ТОО «Каспиан Офшор энд Марин Констракшн» (ранее ТОО «Кеппел Казахстан»)	Казахстан	Ассоциированная компания	50%	50%
ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис»	Казахстан	Ассоциированная компания	50%	50%
ТОО «Сервис Пайпс Холдинг»	Казахстан	Ассоциированная компания	50%	50%
ТОО «СП Голден Степ»	Казахстан	Ассоциированная компания	40%	40%

На 31 декабря 2014 года инвестиции включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия
На 31 декабря 2012 года	13.152.367
Дивиденды полученные	(712.616)
Прекращенная деятельность	(911.434)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	(2.331.826)
Резерв по пересчёту иностранной валюты	8.062
На 31 декабря 2013 года (пересчитано, <i>Примечание 4</i> )	9.204.553
Дивиденды полученные	(986.234)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	(393.051)
На 31 декабря 2014 года	7.825.268

Все компании являются частными и не зарегистрированы на биржах.

#### Прекращенная деятельность

29 марта 2013 года 100% дочерняя организация «КазСтройСервис Инфраструкчэ Прайвэт Лимитед» («КССИИПЛ»), зарегистрированная в Республике Индия, была передана компании «КазСтройСервис Хангари Кфт», расположенной в Венгрии. Дочерняя организация была передана за нулевое денежное вознаграждение (*Примечание 16*), а её балансовая стоимость была списана с капитала как дивиденды в имущественной форме.

26% компании «Bhubaneshwar Expressways Private Limited» («BEPL»), которая полностью принадлежала компании «КазСтройСервис Инфраструкчэ Индия Прайвэт Лимитед», были в рамках данной сделки.

#### Дивиденды полученные

В 2014 году «ПСН Казстрой» объявила о дивидендах в сумме 569.017 тысяч тенге (в 2013 году: 712.617 тысяч тенге), выплата которых ожидается в 2015 году. В 2014 году ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» объявила о дивидендах в сумме 417.217 тысяч тенге (в 2013 году: ноль), которые были полностью выплачены в августе 2014 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Резерв по пересчёту иностранной валюты

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

#### Обобщенная финансовая информация совместного предприятия

Доля Группы в совместном предприятии учитывается путем использования метода долевого участия в консолидированной финансовой отчётности. Обобщенная финансовая информация совместного предприятия на основании финансовой отчётности по МСФО и сверки с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчётности приводится далее:

#### Обобщенный отчёт о финансовом положении АО СП «ПСН Казстрой»

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Краткосрочные активы	4.258.874	7.756.236
<i>включая денежные средства и их эквиваленты</i>	1.197.489	1.996.735
Долгосрочные активы	668.577	722.858
Краткосрочные обязательства	(2.148.814)	(5.642.662)
<i>включая финансовые обязательства</i>	(1.253.501)	(2.489.838)
Долгосрочные обязательства	-	-
	2.778.637	2.836.432
Доля владения Группы	50%	50%
	1.389.319	1.418.216
Условный взнос участников	51.837	51.837
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>1.441.156</b>	<b>1.470.053</b>

#### Обобщенный отчёт о прибылях или убытках АО СП «ПСН Казстрой» за годы, закончившиеся 31 декабря

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Выручка	13.231.647	26.213.790
Себестоимость реализации	(10.592.683)	(22.583.677)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>2.638.964</b>	<b>3.630.113</b>
Общие и административные расходы	(1.960.875)	(2.258.712)
<i>включая износ и амортизацию</i>	(117.390)	(90.407)
Финансовые затраты	(42.532)	(22.256)
Прочие доходы/(расходы), нетто	885.582	(46.356)
Прибыль до налогообложения	1.521.139	1.302.789
Расходы по подоходному налогу	(440.895)	(390.555)
<b>Прибыль за год</b>	<b>1.080.244</b>	<b>912.234</b>
<b>Доля Группы в прибыли за год</b>	<b>540.122</b>	<b>456.117</b>
Прочий совокупный доход	-	-
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>1.080.244</b>	<b>912.234</b>
<b>Доля Группы в итоговом совокупном доходе за год</b>	<b>540.122</b>	<b>456.117</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов совместное предприятие не имело значительных условных или инвестиционных обязательств.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обобщенная финансовая информация ассоциированных компаний

Доля Группы в ассоциированных компаниях учитывается путем использования метода долевого участия в консолидированной финансовой отчётности. Обобщенная финансовая информация ассоциированных компаний на основании финансовой отчётности по МСФО и сверки с балансовой стоимостью инвестиций в консолидированной финансовой отчётности приводится далее:

#### Обобщенный отчёт о финансовом положении ТОО «Каспиан Оффшор энд Марин Констракшн» на 31 декабря

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013 (пересчитано, Примечание 4)
Краткосрочные активы	8.845.524	5.809.484
Долгосрочные активы	14.895.931	15.501.300
Краткосрочные обязательства	(11.328.595)	(6.728.000)
Долгосрочные обязательства	(235.813)	(387.458)
	<b>12.177.047</b>	<b>14.195.326</b>
Доля владения Группы	50%	50%
	<b>6.088.524</b>	<b>7.097.663</b>
Условный взнос участников	165.038	165.038
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>6.253.562</b>	<b>7.262.701</b>

#### Обобщенный отчёт о финансовом положении ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» на 31 декабря

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Краткосрочные активы	5.771.262	1.841.734
Долгосрочные активы	2.934.210	1.060.754
Краткосрочные обязательства	(6.873.212)	(1.162.910)
Долгосрочные обязательства	(1.479.964)	(704.786)
	<b>352.296</b>	<b>1.034.792</b>
Доля владения Группы	50%	50%
	<b>176.148</b>	<b>517.396</b>
Условный взнос участников	(45.597)	(45.597)
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>130.551</b>	<b>471.799</b>

#### Обобщенный отчёт о совокупном доходе ТОО «Каспиан Оффшор энд Марин Констракшн» за год, закончившийся 31 декабря

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Выручка	6.085.359	8.171.425
Убыток за год	(2.018.277)	(6.649.493)
Доля Группы в убытке за год	(1.009.139)	(3.324.747)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	-	-
<b>Доля Группы в итоговом совокупном убытке за год</b>	<b>(1.009.139)</b>	<b>(3.324.747)</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Обобщенная финансовая информация ассоциированных компаний (продолжение)

Обобщенный отчет о совокупном доходе ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» за год, закончившийся 31 декабря

В тысячах тенге	2014	2013
Выручка	18.019.591	13.757.277
Прибыль за год	151.931	934.918
<b>Доля Группы в прибыли за год</b>	<b>75.966</b>	<b>467.459</b>
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	-	-
<b>Доля Группы в итоговом совокупном доходе за год</b>	<b>75.966</b>	<b>467.459</b>

Обобщенный отчет о совокупном доходе Bhubaneshwar Expressways Private Limited («BEPL»)\* за год, закончившийся 31 декабря

В тысячах тенге	2013
Выручка	1.565.628
Прибыль за год	266.711
<b>Доля Группы в прибыли за год</b>	<b>69.345</b>
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	-
<b>Доля Группы в итоговом совокупном доходе за год</b>	<b>69.345</b>

\* Вышеприведенная информация включает отчет о совокупном доходе за первый квартал 2013 года, до момента выбытия.

### 16. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

29 марта 2013 года 100% дочерняя организация «КазСтройСервис Инфрастратчэ Индия Прайвэт Лимитед» («КССИИПЛ»), зарегистрированная в Республике Индия, была передана компании «КазСтройСервис Хангари Кфт», расположенной в Венгрии. Дочерняя организация была передана за нулевое денежное вознаграждение.

У Группы не имелось прекращенной деятельности в 2014 году.

В следующей таблице представлена чистая стоимость активов «КССИИПЛ» на дату выбытия:

В тысячах тенге	29 марта 2013 года
<b>Активы</b>	
Нематериальные активы	55.838
Основные средства	2.968.954
Инвестиции в ассоциированные компании	911.434
Активы по отсроченному налогу	425.078
Прочие долгосрочные активы	1.940.358
Товарно-материальные запасы	103.312
Дебиторская задолженность	1.518.728
Доходы по невыставленным счетам	17.720.627
Авансы выданные	282.018
Займы, выданные связанным сторонам	496.229
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	278.947
Предоплата по подоходному налогу	176.755
Прочие краткосрочные активы	129.097
Краткосрочный вклад	24.156
Денежные средства и их эквиваленты	67.030
	<b>27.098.561</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	29 марта 2013 года
<b>Обязательства</b>	
Обязательство по отсроченному налогу	(339.353)
Процентные кредиты и займы	(12.029.914)
Прочие долгосрочные обязательства	(299.404)
Прочие налоги к уплате	(125.563)
Авансы полученные	(1.730.946)
Прочие краткосрочные обязательства	(177.391)
Торговая кредиторская задолженность	(7.217.059)
	<b>(21.919.630)</b>
<b>Чистая стоимость активов на дату выбытия</b>	<b>5.178.931</b>
Полученные денежные средства	–
<b>Чистый убыток от выбытия</b>	<b>5.178.931</b>

Консолидированные результаты «КССИИПЛ» за первый квартал 2013 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	3 месяца 2013 года до элиминаций	Элиминации	3 месяца 2013 года после элиминаций
Выручка	7.444.813	(5.825.234)	1.619.579
Себестоимость реализации	(6.549.927)	–	(6.549.927)
<b>Валовой доход/(убыток)</b>	<b>894.886</b>	<b>(5.825.234)</b>	<b>(4.930.348)</b>
Общие и административные расходы	(497.362)	–	(497.362)
Финансовые доходы	22.779	–	22.779
Финансовые расходы	(456.182)	–	(456.182)
Отрицательная курсовая разница, нетто	–	(283.116)	(283.116)
Доход от выбытия основных средств	117.830	(117.830)	–
Прочие доходы	43.198	–	43.198
Доля в прибыли ассоциированной компании	69.345	–	69.345
<b>Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности до налогообложения</b>	<b>194.494</b>	<b>(6.226.180)</b>	<b>(6.031.686)</b>
Расходы по подоходному налогу	(87.653)	–	(87.653)
<b>Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности за период</b>	<b>106.841</b>	<b>(6.226.180)</b>	<b>(6.119.339)</b>

Чистые потоки денежных средств, генерированные «КССИИПЛ» за первый квартал, закончившийся 31 марта 2013 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	(253.649)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	1.378.979
Денежные средства использованные в финансовой деятельности	(1.142.179)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(16.849)</b>

### 17. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа организована по бизнес единицам, на основании их географического положения и состоит из следующих двух отчетных 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 отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

29 марта 2013 года, Группа передала 100% дочернюю организацию «КазСтройСервис Инфрастракчэ Индия Прайвэт Лимитед» («КССИИПЛ»), зарегистрированную в Республике Индия и представлявшую операционный сегмент Группы в Индии (*Примечание 16*). Таким образом, на 31 декабря 2014 года у Группы имеется только один операционный сегмент в Казахстане.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, информация по сегментам включала:

Год, закончившийся 31 декабря 2013 года (пересчитано, <i>Примечание 4</i> )	Республика Казахстан	Республика Индия	Корректи- ровки и элиминации	Консоли- дировано	Прекра- щенная деятель- ность	Продол- жающая деятель- ность
Продажи внешним клиентам	144.833.626	9.952.386	-	154.786.012	1.619.579	153.166.433
Межсегментные доходы	908.416	5.825.234	(6.733.650)	-	-	-
<b>Итого выручки</b>	<b>145.742.042</b>	<b>15.777.620</b>	<b>(6.733.650)</b>	<b>154.786.012</b>	<b>1.619.579</b>	<b>153.166.433</b>
Финансовый доход – внешние клиенты	3.164.602	22.779	-	3.187.381	22.779	3.164.602
Межсегментные доходы	764.785	-	(764.785)	-	-	-
<b>Итого финансового дохода</b>	<b>3.929.387</b>	<b>22.779</b>	<b>(764.785)</b>	<b>3.187.381</b>	<b>22.779</b>	<b>3.164.602</b>
Финансовые затраты – внешние клиенты	(5.068.960)	(456.182)	(78.027)	(5.603.169)	(456.182)	(5.146.987)
Межсегментные затраты	(78.471)	-	78.471	-	-	-
<b>Итого финансовых затрат</b>	<b>(5.147.431)</b>	<b>(456.182)</b>	<b>444</b>	<b>(5.603.169)</b>	<b>(456.182)</b>	<b>(5.146.987)</b>
Износ и амортизация	(3.827.789)	(134.296)	-	(3.962.085)	(134.296)	(3.827.789)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(2.401.171)	69.345	-	(2.331.826)	69.345	(2.401.171)
Расходы по подходному налогу	(5.433.974)	(87.653)	-	(5.521.627)	(87.653)	(5.433.974)
Прибыль/(убыток) сегмента	22.633.277	(2.131.991)	(1.272.422)	19.228.864	(6.119.339)	25.348.203
Операционные активы <sup>1</sup>	126.269.578	37.015.479	8.012.897	171.297.954	25.690.898	145.607.056
Операционные обязательства	(80.122.207)	(35.282.946)	3.515.300	(111.889.853)	(21.919.630)	(89.970.223)
Долгосрочные активы <sup>2</sup>	23.165.254	3.024.792	(383.849)	25.806.197	3.024.792	22.781.405
Инвестиции в ассоциированные компании	9.204.553	911.434	-	10.115.987	911.434	9.204.553
Капитальные затраты <sup>3</sup>	6.080.577	573	(1.370.782)	4.710.368	573	4.709.795

1. Активы операционного сегмента не включают инвестиции и займы связанным сторонам, 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.

### 18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Дебиторская задолженность по гарантийным удержаниям	2.167.469	1.517.112
Удержания по аренде офиса	126.488	71.264
Расходы будущих периодов	70.893	53.495
Долгосрочные авансы выданные	1.083	701.952
Прочее	2.595	2.718
	<b>2.368.528</b>	<b>2.346.541</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Дебиторская задолженность по гарантийным удержаниям представляет собой сумму, удерживаемую заказчиком при каждом выставлении счетов до момента окончательной приёмки выполненных работ. Сумма, представленная в прочих долгосрочных активах, является долгосрочной частью такой дебиторской задолженности.

### 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

	Процентная ставка	Дата размещения	Дата погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Долгосрочные банковские вклады</b>					
АО «Казкоммерцбанк»	4,7%	март 2013 года	март 2015 года	–	253.776
				–	253.776

### 20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Материалы и запасы	4.548.572	3.538.456
Запасные части	2.054.912	1.957.830
Спецодежда	643.644	490.818
Приборы	405.951	327.457
Топливо	325.008	592.085
Незавершённое производство	139.766	154.983
Упаковочные материалы	21.252	29.193
Прочее	345.470	346.665
	<b>8.484.575</b>	<b>7.437.487</b>

### 21. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
<b>Дебиторская задолженность по:</b>		
Строительным работам	23.517.332	36.747.243
Прочее	4.361.131	7.493.725
	<b>27.878.463</b>	<b>44.240.968</b>
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(112.431)	(388.005)
	<b>27.766.032</b>	<b>43.852.963</b>

На 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по строительным работам включает гарантийные удержания в размере 9.080.540 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 9.880.281 тысяча тенге). Гарантийные удержания представляют собой сумму, удерживаемую клиентом при каждом выставлении счетов 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 2014 и 2013 годов будущие поступления денежных средств Группы по некоторым строительным договорам были заложены в качестве обеспечения по соглашениям о предоставлении банковских займов (Примечание 42).

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(388.005)	(121.073)
Отчисления за год (Примечание 10)	(13.868)	(270.970)
Сторнирования за год (Примечание 10)	281.772	1.742
Списания	7.670	2.296
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<b>(112.431)</b>	<b>(388.005)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 21. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2014	27.766.032	25.393.810	17.655	1.192	33.898	97.934	2.221.543
2013	43.852.963	40.105.253	2.638.147	448.412	7.061	300.401	353.689

### 22. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы выданные включали:

В тысячах тенге	2014	2013
<b>Авансы, выданные за:</b>		
Работы и услуги	5.072.471	3.545.714
Товарно-материальные запасы	2.736.617	1.002.201
	7.809.088	4.547.915
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(475.840)	(410.951)
	7.333.248	4.136.964

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

В тысячах тенге	2014	2013
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(410.951)	(349.493)
Отчисления за год (Примечание 10)	(345.511)	(234.972)
Сторнирования за год (Примечание 10)	207.295	123.114
Списания	73.327	50.400
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(475.840)	(410.951)

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

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

В тысячах тенге	2014	2013
Налоги, подлежащие возмещению в Республике Индия	414.591	979.143
Прочие налоги	139.676	51.105
	554.267	1.030.248

### 24. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие краткосрочные активы включали:

В тысячах тенге	2014	2013
Дивиденды к получению	569.018	142.523
Задолженность сотрудников	294.131	314.811
Предоплата по страхованию	250.145	258.398
Предоплата за таможенные пошлины и сборы	37.930	54.677
Расходы будущих периодов	24.298	48.950
Проценты к получению	-	7.128
Прочее	76.650	70.536
	1.252.172	897.023
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(186.031)	(147.718)
	1.066.141	749.305

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 24. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(147.718)	(50.368)
Отчисления за год (Примечание 10)	(105.755)	(123.929)
Сторнирования за год (Примечание 10)	44.070	26.579
Списания	23.372	-
<b>Резерв по сомнительной задолженности на конец года</b>	<b>(186.031)</b>	<b>(147.718)</b>

### 25. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

На 31 декабря займы, выданные связанным сторонам, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
<b>Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам</b>		
ТОО «Каспиан Офшор энд Марин Констракшн»	1.684.025	-
КСС Петрон Прайвэт Лимитед (ранее «КССИИПЛ»)	43.950	37.023
	<b>1.727.975</b>	<b>37.023</b>

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
<b>Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам</b>		
«КазСтройСервис Глобал Инжиниринг Би.Ви.»	147.553	-
	<b>147.553</b>	<b>-</b>
	<b>1.875.528</b>	<b>37.023</b>

В 2011 и 2010 годах Группа от имени «КССИИПЛ» понесла определённые расходы, относящиеся к строительству установки по извлечению серы, указанной в контракте на строительство между «КССИИПЛ» и «Индиан Ойл Корпорейшн Лимитед». Понесённые расходы были классифицированы как беспроцентный заем, предоставленный «КССИИПЛ».

В 2014 года Группа предоставила процентный заем ТОО «Каспиан Офшор энд Марин Констракшн» на сумму 1.668.300 тысяч тенге с процентной ставкой 9% годовых. Итого за 2014 год процентные доходы составили 14.040 тысяч тенге. Проценты по займу облагаются налогом НДС по ставке 12%. Ожидается, что заем будет погашен в марте 2015 года.

В 2014 года Группа предоставила краткосрочный процентный заем «КазСтройСервис Глобал Инжиниринг Б.В.» в размере 25.000 тысяч долларов США (4.564.331 тысяча тенге) с процентной ставкой 8% годовых. В 2014 года Группа признала процентных доходов по займу на сумму 132.338 тысяч тенге. Проценты по займу облагаются налогом НДС по ставке 12%. Основной долг был выплачен в августе 2014 года. Ожидаемый срок погашения процентов по займу – сентябрь 2016 года.

### 26. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

На 31 декабря краткосрочные банковские вклады включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2014	2013
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	4,5-4,7%	март 2015 года	344.641	100.000
АО «Ак банк»	Тенге	2,4%	февраль 2015 года	182.350	-
Плюс: проценты к получению				32.550	-
				<b>559.541</b>	<b>100.000</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 42).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 27. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Счета в банках в иностранной валюте	4.720.657	241.810
Счета в банках в тенге	4.408.601	2.628.680
Наличность в кассе	4.495	9.210
Денежные средства в пути	-	257
Минус: денежные средства, ограниченные в использовании	(46.950)	(42.176)
	<b>9.086.803</b>	<b>2.837.781</b>

Счета в банках в иностранной валюте и в тенге являются беспроцентными.

На 31 декабря 2014 года денежные средства, выраженные в иностранной валюте, преимущественно включали денежные средства в долларах США, что составило 98% (на 31 декабря 2013 года: 76%). На 31 декабря 2014 года 77% денежных средств было размещено в АО «АТФ банк» (на 31 декабря 2013 года: 72% было размещено в АО «Банк ВТБ Казахстан»).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой депозиты, открытые для нерезидентов, как того требует казахстанское законодательство.

### 28. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

#### Простые акции выпущенные и полностью оплаченные

На 31 декабря 2014 года 6.785.500 акций по 100 тенге за одну акцию было выпущено и оплачено (31 декабря 2013 года: 6.785.500 акций по 100 тенге за акцию).

#### Дивиденды

В 2014 году Группа объявила о выплате дивидендов в сумме 18.500.000 тысяч тенге (в 2013 году: 11.324.998 тысяч тенге), которые были полностью выплачены в августе 2014 года (2013 год: в мае 2013 года).

#### Дивиденды в имущественной форме

29 марта 2013 года 100% дочерняя организация «КазСтройСервис Инфраструкчэ Индия Прайвэт Лимитед» («КССИИПЛ»), зарегистрированная в Республике Индия, была передана компании «КазСтройСервис Хангари Кфт», расположенной в Венгрии. Дочерняя организация была передана за нулевое денежное вознаграждение, а её балансовая стоимость была списана с капитала как дивиденды в имущественной форме.

#### Условное распределение

В октябре 2014 года Группа продлила срок финансовой гарантии, выпущенной в пользу КазСтройСервис Глобал Би.Ви. Справедливая стоимость продленной гарантии отражена как условные дивиденды на сумму 165.397 тысяч тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 29. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2014	2013
<b>Краткосрочные процентные кредиты и займы</b>					
АО «Сбербанк России»	Доллар США	5,0%	июнь 2015 года	11.897.410	4.959.876
АО «Народный Банк Казахстана»	Доллар США	5,0%	июнь 2015 года	10.346.146	-
АО «Банк ВТБ Казахстан»	Тенге	5,5%	январь 2015 года	2.186.842	680.869
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	8,5%	февраль 2015 года	1.002.833	6.285.071
«Al Hilal банк»	Доллар США	6,5%	декабрь 2015	768.498	-
				<b>26.201.729</b>	<b>11.925.816</b>
<b>Текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов</b>					
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	8,00%	октябрь 2015 года	823.922	732.849
				<b>823.922</b>	<b>732.849</b>
				<b>27.025.651</b>	<b>12.658.665</b>
<b>Долгосрочные процентные кредиты и займы</b>					
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	8,00%	октябрь 2015 года	-	812.049
				-	812.049
<b>Итого процентных кредитов и займов</b>				<b>27.025.651</b>	<b>13.470.714</b>

Группа привлекает денежные средства с целью соответствия требованиям к оборотному капиталу и для приобретения основных средств. Кредиты и 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 42*. На 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы имелись займы в Казахстане.

Существует несколько кредитных линий в казахстанских банках с наиболее поздними сроками погашения до ноября 2019 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, определенные по каждому траншу. В 2014 году Группа имела займы в тенге с фиксированной процентной ставкой в размере 5,0%-8,5% (2013 год: 5,5%-8,5%) и займы в долларах США с процентной ставкой в размере 5,0%-8,5% (в 2013 году: 5,0%-6,0%).

#### *Процентные займы на приобретение основных средств*

Займы на приобретение основных средств имели срок погашения наиболее позднее до октября 2015 года. Проценты и сумма основного долга выплачиваются ежеквартально. В 2014 и 2013 годах у Группы имелись только займы, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой в размере 8%.

#### **Неосвоенные кредитные средства**

На 31 декабря 2014 года у Группы имелись неосвоенные кредитные средства, которые могут быть доступны для будущей операционной деятельности и для урегулирования инвестиционных обязательств, на общую сумму 78.891.268 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 64.317.576 тысяч тенге). Неосвоенные кредитные средства доступны по кредитным линиям, предоставленным Группе различными банками в Республике Казахстан, указанными выше.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 30. ОБЛИГАЦИИ К ОПЛАТЕ

В июле 2012 года Группа 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 обратно 25 октября 2012 года. В сентябре 2013 года и в мае 2014 года Группа дополнительно разместила 200.000 и 600.000 облигаций, соответственно. Номинальная стоимость каждой облигации составляет 1.000 тенге, 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>	2014	2013
Основная сумма	12.108.990	11.508.990
Плюс: проценты к уплате	457.243	410.764
<b>Текущая стоимость облигаций к оплате</b>	<b>12.566.233</b>	<b>11.919.754</b>
Облигации к оплате – краткосрочная часть	12.566.233	419.729
<b>Облигации к оплате – долгосрочная часть</b>	<b>–</b>	<b>11.500.025</b>

### 31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В 2014 году Группа заключила договор продажи с последующей обратной арендой с банком «Al Hilal» сроком на три года (в 2011 году: на четыре) с равными ежеквартальными платежами. В соответствии с договором продажи с последующей обратной арендой, Группа продала машины и оборудование на общую сумму 1.025.587 тысяч тенге (в 2011 году: 1.022.643 тысячи тенге) и получила обратно в аренду на общую сумму 1.072.855 тысяч тенге без НДС (2011 год: 1.043.443 тысячи тенге без НДС) (*Примечание 13*). Группа заложила арендованное оборудование в качестве обеспечения по договору продажи с последующей обратной арендой.

Процентная ставка по договору продажи с последующей обратной арендой составляла 7,5% годовых (2011 год: изначально 9% годовых, но затем была понижена до 8% годовых). В конце срока аренды, в 2017 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>	2014		2013	
	Сумма минимальных платежей	Текущая стоимость платежей	Сумма минимальных платежей	Текущая стоимость платежей
Не более одного года	497.937	455.626	312.706	295.346
Более одного года, но не более пяти лет	596.153	554.510	73.468	72.805
<b>Итого арендных платежей</b>	<b>1.094.090</b>	<b>1.010.136</b>	<b>386.174</b>	<b>368.151</b>
Минус: расчётная сумма, представляющая проценты	(83.954)	–	(18.023)	–
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря</b>	<b>1.010.136</b>	<b>1.010.136</b>	<b>368.151</b>	<b>368.151</b>

### 32. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие долгосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Авансы полученные	9.289.406	4.361.857
Резерв по гарантийным обязательствам	1.182.440	752.049
Гарантийное удержание к уплате	1.109.095	1.509.096
Прочее	17.771	545
	<b>11.598.712</b>	<b>6.623.547</b>

#### Авансы полученные

В течение 2014 года Группа получила авансы от заказчиков на строительные работы, которые будут осуществляться до мая 2017 года, в сумме 6.882.000 тысяч тенге (в 2013 году: до мая 2016 года в сумме 8.362.702 тысячи тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 32. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Резерв по гарантийным обязательствам

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 три года со дня приемки строительного объекта.

#### Гарантийное удержание к уплате

Гарантийные удержания к уплате представляют собой сумму, удерживаемую Группой при каждом выставлении счетов поставщиков по контракту до момента окончательной приёмки выполненных работ.

### 33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ВЫПЛАТАМ СОТРУДНИКАМ

#### Пенсионный план с установленными выплатами

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

Пенсионный план с установленным размером выплат является преимущественно нефинансируемым.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Текущая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	176.181	176.455

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>	2014	2013
Общая сумма обязательства на начало года	176.455	157.806
Процентные расходы	10.146	6.898
Стоимость текущих услуг	60.519	44.416
Выплаченное вознаграждение	(31.628)	(3.851)
Актuarные (убытки)/прибыль, признанные в течение года	(39.311)	5.146
Прекращенная деятельность	-	(33.960)
<b>Общая сумма обязательства на конец года</b>	<b>176.181</b>	<b>176.455</b>
Обязательства к погашению в течение года	74.947	45.925
Обязательства к погашению более чем через год	101.234	130.530

В 2014 году стоимость текущих услуг и актуарный убыток на общую сумму 21.208 тысяч тенге были отражены в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе зарплаты и прочих выплат сотрудникам (в 2013 году: 49.562 тысячи тенге).

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

	2014	2013
Ставка дисконтирования	5,86%	5,75%
Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	7,41%	12,52%

### 34. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Торговая кредиторская задолженность перед/за:		
Субподрядчиками	15.089.234	17.986.772
Товарно-материальные запасы	6.869.765	5.853.868
Машины и оборудование	70.336	86.943
Прочее	1.840.471	1.530.079
	<b>23.869.806</b>	<b>25.457.662</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 34. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря 2014 года кредиторская задолженность перед субподрядчиками включает гарантийные удержания в размере 2.322.231 тысяча тенге (на 31 декабря 2013 года: 1.476.034 тысячи тенге). Гарантийные удержания представляют собой сумму, удерживаемую Группой при каждом выставлении счетов поставщиков по контракту до момента окончательной приёмки выполненных работ. Гарантийные удержания являются беспроцентными, со сроком погашения от 3 до 12 месяцев.

### 35. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Текущая часть долгосрочных авансов полученных	29.826.255	12.229.620
Краткосрочные авансы полученные	6.952.047	7.703.611
	<b>36.778.302</b>	<b>19.933.231</b>

### 36. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

На 31 декабря движение в доходах будущих периодов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
На 1 января	3.270.579	48.917
Отсрочено в течение года	31.778	24.048.857
Отнесено в консолидированный отчет о совокупном доходе	(3.191.281)	(20.827.195)
На 31 декабря	<b>111.076</b>	<b>3.270.579</b>

Доходы будущих периодов представляют собой суммы, выставленные заказчикам и принятые заказчиками, превышающие фактический процент выполнения (*Примечание 39*). Ожидается, что общая сумма отсроченного дохода будет отнесена в консолидированный отчет о совокупном доходе в течение следующих двенадцати месяцев.

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
НДС к уплате	1.945.241	2.069.238
Налоги, подлежащие уплате в Республике Индия	340.963	300.651
Социальный налог	161.196	199.726
Индивидуальный подоходный налог	132.380	174.858
Налог у источника с нерезидентов	–	17.968
Прочие налоги	2.742	492
	<b>2.582.522</b>	<b>2.762.933</b>

### 38. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Задолженность перед сотрудниками	2.410.622	2.610.201
Резерв по гарантийным обязательствам	292.107	206.554
Признанные убытки по договорам	151.251	494.157
Обязательства перед пенсионными фондами	140.400	163.406
Финансовые гарантии	49.930	307.333
Прочее	15.885	4.363
	<b>3.060.195</b>	<b>3.786.014</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 38. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### 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 850.619 тысяч тенге в качестве обязательств, которые определяются, исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным гарантиям. В момент выдачи справедливая стоимость гарантии, выданной в пользу займа, предоставленного «КазСтройСервис Глобал Би Ви», была отражена как условные дивиденды.

11 октября 2014 года Группа продлила срок гарантии до 30 января 2015 года. Справедливая стоимость продленной гарантии, выпущенной в пользу КазСтройСервис Глобал Би.Ви. отражена как условные дивиденды в 2014 году на сумму 165.397 тысяч тенге. Материнская компания полностью выплатила займ в январе 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года неамортизированная стоимость обязательства по финансовой гарантии составляет 45.317 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 253.309 тысяч тенге).

На 31 декабря 2014 года у Группы имелся ряд непогашенных финансовых гарантий по займам, выданным КСС Петрон Прайвэт Лимитед различными финансовыми учреждениями. Эти гарантии были первоначально признаны по справедливой стоимости как обязательства, которые были определены, исходя из рыночных процентных ставок по аналогичным гарантиям. На 31 декабря 2014 года неамортизированная стоимость финансовых гарантий составляет 4.613 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 54.024 тысячи тенге).

### 39. ДОГОВОРА НА СТРОИТЕЛЬСТВО

Далее представлен анализ договоров на строительство:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Доход, признанный на отчетную дату (для незавершенных договоров)	430.804.226	326.535.692
Признанные расходы по договорам (незавершенные договоры)	(359.391.087)	(273.709.512)
Ожидаемые убытки по договорам (незавершенные договоры) (Примечание 38)	(151.251)	(494.157)
<b>Признанные доходы, минус признанные убытки (незавершенные договоры)</b>	<b>71.261.888</b>	<b>52.332.023</b>
Расходы по договорам (для незавершенных договоров)	(359.530.853)	(273.864.495)
Расходы по договорам признанные в отчете о совокупном доходе (для незавершенных договоров)	(359.391.087)	(273.709.512)
<b>Расходы по договорам признанные как активы (незавершенное строительство)</b>	<b>139.766</b>	<b>154.983</b>
Доход, признанный на отчетную дату (для незавершенных договоров)	430.804.226	326.535.692
Доходы по невыставленным счетам*	(73.571.613)	(50.782.500)
Доходы будущих периодов (Примечание 36)	111.076	3.270.579
<b>Итого промежуточных счетов (по незавершенным договорам)</b>	<b>357.343.689</b>	<b>279.023.771</b>
НДС к возмещению	40.374.755	30.573.355
<b>Промежуточные счета, включая НДС (совокупно по незавершенным договорам)</b>	<b>397.718.444</b>	<b>309.597.126</b>
Платежи, полученные по незавершенным договорам	(417.646.978)	(298.412.105)
Авансы, полученные по незавершенным договорам	45.967.170	25.599.919
<b>Дебиторская задолженность по незавершенным договорам</b>	<b>26.038.636</b>	<b>36.784.940</b>
Дебиторская задолженность по завершенным договорам	584.117	1.840.176
<b>Дебиторская задолженность, общая сумма**</b>	<b>26.622.753</b>	<b>38.625.116</b>
Включая гарантийные удержания (для незавершенных договоров)**	11.763.009	10.879.162
<b>Расходы по контрактам и признанные доходы (минус признанные убытки) на дату</b>	<b>430.792.741</b>	<b>326.196.518</b>

\* Доход по невыставленным счетам не включает в себя резерв на обесценение в размере 137.943 тысячи тенге (в 2013 году: 170.405 тысяч тенге). Сумма была начислена в 2012 году.

\*\* Дебиторская задолженность и гарантийные удержания включают сумму, классифицированную как прочие долгосрочные активы (Примечание 18), но не включают неамортизированный дисконт.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 39. ДОГОВОРА НА СТРОИТЕЛЬСТВО (продолжение)

Доход, признанный на 31 декабря 2014 года (для незавершенных договоров) включает доход, признанный до 2014 года в сумме 323.738.835 тысяч тенге (до 2013 года: 172.445.709 тысяч тенге) и доход в сумме 107.065.391 тысяча тенге признанный в течение 2014 года (2013 год: 154.089.983 тысячи тенге). На 31 декабря 2014 и 2013 годов незавершенные договора находятся на различных стадиях завершения.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа получила авансы от заказчиков на строительные работы, которые будут осуществляться до мая 2017 год (Примечания 32 и 35).

### 40. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно являются рыночными условиями. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, Группа не признавала обесценения дебиторской задолженности по суммам, относящимся к связанным сторонам.

В следующей таблице представлена общая сумма сделок со связанными сторонами в течение 2014 и 2013 годов и соответствующее сальдо по сделкам на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно:

В тысячах тенге	Материнская компания		Совместное предприятие		Ассоциированные компании		Прочие связанные стороны	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Реализация	-	-	-	-	-	-	-	1.353.665
Приобретение услуг	18.750	-	-	-	-	6.552	4.980.393	7.222.582
Прочий доход	36	-	-	-	-	-	-	825
Приобретение основных средств	-	-	-	-	-	-	-	27.057
Приобретение товарно-материальных запасов	-	-	-	-	-	-	25.539	-
Займы, выданные связанным сторонам в течение года	-	-	-	-	1.668.300	-	4.564.331	96.146
Займы, погашенные связанными сторонами в течение года	-	-	-	-	-	-	4.550.000	141.189
Финансовые доходы	416.562	296.392	-	3.649	14.040	-	549.018	187.706
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	205.769	404.555
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	4.212.325	7.388.641	-	-	-	-	469.767	802.025
Торговая кредиторская задолженность и авансы полученные	21.999	-	-	-	-	-	7.310.705	9.369.897
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 25)	-	-	-	-	1.684.025	-	191.503	37.023

Наименование компании	Взаимоотношение
«КазСтройСервис Глобал Би Ви» («КСС Глобал Би Ви»)	Материнская компания
АО СП «ПСН Казстрой» («ПСН КазСтрой»)	Совместное предприятие
ТОО «Каспиан Оффшор энд Марин Констракшн» (ранее, ТОО «Кеппел Казахстан»)	Ассоциированная компания
ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис»	Ассоциированная компания
Bhubaneshwar Expressways Pvt Ltd	Прочая связанная сторона
КСС Петрон Прайвэт Лимитед	Прочая связанная сторона
КазСтройСервис Глобал Инжиниринг Би.Ви.	Прочая связанная сторона
Петрон Инжиниринг Констракшн Лтд Индия	Прочая связанная сторона
КазСтройСервис Менеджмент Сервисез Прайвэт Лимитед	Прочая связанная сторона

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Материнская компания

Финансовый доход полученный от Материнской компании отражает доход от продления срока финансовой гарантии (*Примечание 38*).

#### Ассоциированные компании

Сделки с ассоциированными компаниями включают займы и процентные доходы, детально раскрытые в *Примечании 25*.

#### Прочие связанные стороны

«КСС Петрон Прайвэт Лимитед» и «Петрон Инжиниринг Констракшн Лтд» выступают в качестве субподрядчиков Группы, предоставляя услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию нефтеносных участков и инжиниринговые услуги для различных строительных контрактов.

Также, КазСтройСервис Менеджмент Сервисез Прайвэт Лимитед предоставляет комплексные услуги по управлению Группы.

Финансовые доходы, полученные от прочих связанных сторон, относятся к финансовым гарантиям, выпущенным Группой (*Примечание 38*).

#### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2014 года ключевой управленческий персонал состоял из 10 (десяти) человек (на 31 декабря 2013 года: девять человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в общие и административные расходы в консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 419.773 тысячи тенге и 305.369 тысяч тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и поощрительные премии по результатам работы.

### 41. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства по приобретению

На 31 декабря Группа имела следующие обязательства по приобретению:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Приобретение оборудования	11.535	20.439
Обязательства по аренде (в течение одного года)	732.647	596.883
Обязательства по аренде (от одного года до пяти лет)	1.952.712	2.281.440
	<b>2.696.894</b>	<b>2.898.762</b>

Группа имела определенные обязательства по приобретению оборудования и по аренде офисных помещений в различных регионах Республики Казахстан.

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

#### Гарантийные обязательства

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 три года с даты подписания акта о приемке строительства. На 31 декабря 2014 года Группа имела обязательство по будущим гарантийным работам на сумму 1.572.410 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 1.279.612 тысячи тенге). Руководство считает, что сумма расчётного обязательства по гарантии на 31 декабря 2014 года является адекватной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****41. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение**

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является предметом различных толкований и изменений, которые происходят достаточно часто. 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 расчетов. 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 проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предполагает начисление условных обязательств в том отчетном периоде, в котором убыток вероятен и сумма его может быть обоснованно определена.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 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. Казахстанское законодательство по вопросам охраны окружающей среды постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. Хотя руководство и уверено в том, что Группа соблюдает государственные требования по охране окружающей среды, нельзя быть уверенными в том, что не существует условных обязательств.

**Обязательства по нефинансовым гарантиям**

Группа выпустила несколько корпоративных нефинансовых гарантий на выполнение строительных контрактов, заключенных «КСС Петрон Прайвэт Лимитед», бывшей дочерней организацией Группы, с различными клиентами, находящимися в Индии. На 31 декабря 2014 года общая сумма невыполненных гарантий составляет 44.276.797 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 39.811.442 тысячи тенге). Сроки гарантий истекают с 2015 по 2016 годы.

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

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде, облигации к оплате, торговую и прочую кредиторскую задолженность, и финансовые гарантии. Основная цель данных финансовых инструментов заключается в привлечении средств и обеспечении гарантий для поддержки деятельности её связанных сторон. У Группы также имеются займы к получению, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, а также банковские депозиты, которые вытекают непосредственно из её деятельности.

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

**Риск изменения процентной ставки**

Потенциальный риск Группы, связанный с изменениями процентных ставок, относится, только 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 2014 и 2013 годов все займы Группы имели фиксированную процентную ставку. Таким образом, влияние на прибыль до налогообложения и на капитал Группы отсутствует.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Валютный риск

Часть приобретений Группы деноминированы в иностранных валютах, и Группа получила значительное финансирование в виде краткосрочных займов в иностранной валюте, что подвергает Группу валютному риску. В 2014 году продажи Группы, выраженные в иностранной валюте, составляли примерно 68% (в 2013 году: 82%) и примерно 22% затрат Группы было выражено в иностранной валюте (в 2013 году: 35%).

Группа не хеджирует суммы, выраженные в иностранной валюте ввиду ограничений на рынке хеджирования в Казахстане и крайне дорогих инструментов хеджирования на рынке. Тем не менее, руководство считает, что валютный риск в большей степени покрывается условиями индексации, присутствующими в большинстве строительных контрактов, заключенных с заказчиками.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе, при условии неизменности всех прочих параметров. Непосредственное влияние на капитал Группы отсутствует.

<i>В тысячах тенге</i>	Индекс изменения обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2014</b>		
Курс доллара США	+35,00%	2.925.292
Курс доллара США	+10,00%	835.798
Курс евро	+18,36%	(1.706)
Курс евро	-18,36%	1.706
Курс российского рубля	+33,54%	(256.878)
Курс российского рубля	-33,54%	256.878
Курс индийских рупий	+35,00%	2.772.562
Курс индийских рупий	+10,00%	792.160
<b>2013</b>		
Курс доллара США	+30,00%	6.516.523
Курс доллара США	+10,00%	2.172.174
Курс евро	+30,00%	(83.659)
Курс евро	+10,00%	(27.886)
Курс российского рубля	+20,00%	(219.036)
Курс российского рубля	-20,00%	219.036
Курс индийских рупий	+30,00%	858.191
Курс индийских рупий	+10,00%	286.064

#### Кредитные риски

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Группу кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности. У Группы имеются политики, которые обеспечивают реализацию продукции и услуг клиентам, имеющим соответствующую кредитную историю. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва по сомнительной 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелось 8 (восемь) заказчиков (на 31 декабря 2013 года: девять заказчиков), каждый из которых имел задолженность в размере более 1 миллиона долларов США (182,35 миллиона тенге), что составляет 99,08% (на 31 декабря 2013 года: 99,98%) от всей непогашенной торговой дебиторской задолженности за строительные работы. Группа имела 5 (пять) клиентов (на 31 декабря 2013 года: шесть клиентов), сумма задолженности которых превышала 5 миллионов долларов США (911,75 миллионов тенге), что составляло чуть более 94,77% (на 31 декабря 2013 года: 95,94%) от общей суммы дебиторской задолженности по строительным работам.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Кредитные риски (продолжение)

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

Группа заимствует деньги в различных финансовых учреждениях, и в качестве залогового обеспечения предоставила различные типы активов, в соответствии с требованиями, предъявляемыми к обеспечению банками.

По состоянию на 31 декабря, балансовая стоимость активов, заложенных в качестве кредитного обеспечения, составила:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Дебиторская задолженность	22.216.939	34.184.984
Основные средства	7.438.303	8.219.217
Прочие долгосрочные активы (дебиторская задолженность по гарантийным удержаниям)	2.068.053	1.517.112
Банковские вклады	526.991	344.641
	<b>32.250.286</b>	<b>44.265.954</b>

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться 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 овердрафтов и займов банков и участников. По состоянию на 31 декабря 2014 года 97% от задолженности Группы должны быть погашены менее чем через год (на 31 декабря 2013 года: 74%) исходя из балансовой стоимости привлечённых средств, отраженных в консолидированной финансовой отчётности. Группа провела оценку концентрации риска по отношению к рефинансированию её задолженности и оценила его как низкий. Доступ к источникам финансирования является достаточно свободным и задолженность со сроком выплаты в течение двенадцати месяцев может быть продлена с существующими заемщиками.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов на основании договорных недисконтированных платежей.

<i>В тысячах тенге</i>	По требованию	<3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
<b>2014</b>					
Процентные кредиты и займы	-	8.973.863	18.449.867	-	27.423.730
Облигации к оплате	-	484.360	12.593.350	-	13.077.710
Обязательство по финансовой аренде	-	182.021	315.916	596.153	1.094.090
Торговая кредиторская задолженность	-	21.547.574	2.322.232	-	23.869.806
Прочие краткосрочные обязательства (за вычетом резерва по гарантиям и признанных убытков)	-	2.616.837	-	-	2.616.837
Прочие долгосрочные обязательства (минус резерв по гарантийным обязательствам и авансы полученные)	-	-	-	1.472.429	1.472.429
	-	<b>33.804.655</b>	<b>33.681.365</b>	<b>2.068.582</b>	<b>69.554.602</b>

<i>В тысячах тенге</i>	По требованию	<3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
<b>2013</b>					
Процентные кредиты и займы	-	12.103.133	791.480	844.891	13.739.504
Облигации к оплате	-	460.360	460.360	12.429.709	13.350.429
Обязательство по финансовой аренде	-	83.419	229.287	73.468	386.174
Торговая кредиторская задолженность	-	23.981.628	1.476.034	-	25.457.662
Прочие краткосрочные обязательства (за вычетом резерва по гарантиям и признанных убытков)	-	2.854.803	230.500	-	3.085.303
Прочие долгосрочные обязательства (минус резерв по гарантийным обязательствам и авансы полученные)	-	-	-	1.961.911	1.961.911
	-	<b>39.483.343</b>	<b>3.187.661</b>	<b>15.309.979</b>	<b>57.980.983</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 к уплате, и акционерного капитала, включающего акционерный капитал, резерв по переоценке активов и нераспределенную прибыль.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Управление капиталом (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013 (пересчитано, Примечание 4)
Процентные кредиты и займы	27.025.651	13.470.714
Облигации к оплате	12.566.233	11.919.754
Обязательство по финансовой аренде	1.010.136	368.151
Торговая кредиторская задолженность	23.869.806	25.457.662
Минус: денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании	(9.133.753)	(2.879.957)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>55.338.073</b>	<b>48.336.324</b>
<b>Капитал</b>	<b>41.547.333</b>	<b>55.636.833</b>
<b>Капитал и чистая задолженность</b>	<b>96.885.406</b>	<b>103.973.157</b>
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>57%</b>	<b>46%</b>

#### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Так как для большей части финансовых инструментов Группы отсутствуют доступные рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать суждения, основанные на текущих экономических условиях и специфичных рисках, характерных для инструмента.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных 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 её справедливой стоимости.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2014	2013	2014	2013
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие долгосрочные активы	2.170.064	1.519.830	2.170.064	1.519.830
Дебиторская задолженность	27.766.032	43.852.963	27.766.032	43.852.963
Доходы по невыставленным счетам	73.433.671	50.612.095	73.433.671	50.612.095
Прочие краткосрочные активы	753.768	387.280	753.768	387.280
Займы, выданные связанным сторонам	1.875.528	37.023	1.851.758	37.023
Банковские вклады	559.541	353.776	559.541	348.028
Денежные средства и их эквиваленты	9.086.803	2.837.781	9.086.803	2.837.781
Денежные средства, ограниченные в использовании	46.950	42.176	46.950	42.176

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2014	2013	2014	2013
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	27.025.651	13.470.714	26.779.002	13.478.443
Облигации к оплате	12.566.233	11.919.754	12.565.535	11.918.330
Обязательство по финансовой аренде	1.010.136	368.151	976.748	368.151
Торговая кредиторская задолженность	23.869.806	25.457.662	23.869.806	25.457.662
Прочие краткосрочные обязательства (за вычетом резерва по гарантийным обязательствам и признанных убытков)	2.616.837	3.085.303	2.616.837	3.085.303
Прочие долгосрочные обязательства (за вычетом резерва по гарантийным обязательствам и авансы полученные)	1.126.866	1.509.641	1.126.866	1.509.641

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

#### Уровень 1

Справедливая стоимость финансовых инструментов уровня 1, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров для аналогичных активов или обязательств (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций).

#### Уровень 2

Справедливая стоимость финансовых инструментов уровня 2, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием соответствующих методик оценки. Такие методики включают: анализ дисконтированных денежных потоков; эффективные процентные ставки по процентным займам и банковским вкладам в местной и иностранной валюте, опубликованным Национальным Банком Республики Казахстан на отчетные даты.

#### Уровень 3

Справедливая стоимость активов и финансовых инструментов уровня 3 определяются методиками, которые используют исходные данные, оказывающие влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков. Ставки дисконтирования Группы по гарантийным удержаниям к уплате и гарантийным удержаниям к получению и финансовым гарантиям установлены в размере 12,5% и 9,65% для местной и иностранной валюты соответственно. Периоды дисконтирования равны периодам, указанным в договорах на строительство с соответствующими заказчиками.

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Итого</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Активы</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Основные средства	11.438.274	-	-	11.438.274
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
Гарантийные удержания к получению	11.248.009	-	-	11.248.009
Банковские вклады	559.541	-	559.541	-
Займы, выданные связанным сторонам	1.851.758	-	-	1.851.758
<b>Обязательства</b>				
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Финансовые гарантии	49.930	-	-	49.930
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
Гарантийные удержания к уплате	3.431.326	-	-	3.431.326
Облигации к оплате	12.565.535	12.565.535	-	-
Обязательство по финансовой аренде	976.748	-	976.748	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	26.779.002	-	26.779.002	-

Переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

#### Уровень 3 (продолжение)

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Итого</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Активы</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Основные средства	13.516.860	-	-	13.516.860
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
Гарантийные удержания к получению	11.397.393	-	-	11.397.393
Банковские вклады	348.028	-	348.028	-
Займы, выданные связанным сторонам	37.023	-	-	37.023
<b>Обязательства</b>				
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Финансовые гарантии	307.333	-	-	307.333
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
Гарантийные удержания к уплате	2.985.130	-	-	2.985.130
Облигации к оплате	11.918.330	11.918.330	-	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	368.151	-	368.151	-
Обязательство по финансовой аренде	13.478.443	-	13.478.443	-

Переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

### 43. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

14 мая 2015 года Группа получила дивиденды от ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» в сумме 805.380 тысяч тенге.

22 мая 2015 года Группа реализовала другому участнику свою долю в 50% в ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» за 804,514 тысяч тенге.

**РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ АКЦИИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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) итого 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	162.007.358
IA	Нематериальные активы	23.594
TL	Итого обязательств (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства)	13.933.855+106.524.358 = 120.458.213
PS	Уставный капитал	678.550

**РАСЧЕТ**

NAV	Чистые активы для простых акций (тыс. тенге)	41.525.551
NO <sub>cs</sub>	Количество простых акций	6.785.500
BV <sub>cs</sub>	Балансовая стоимость простой акции (тенге)	6.120

Генеральный директор

Финансовый директор



С. Жанасов

Л. Павлова