

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ  
«КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

**Отдельная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.**

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.:	
Отдельный отчет о финансовом положении	4-5
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7-8
Отдельный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-45

## **АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

---

Руководство АО «Национальная Компания «Казахстан инжиниринг» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

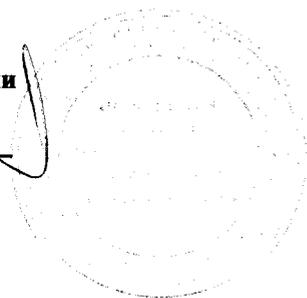
Руководство Компании также несет ответственность за:

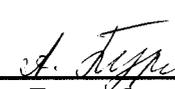
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с МСФО и законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством Компании 5 марта 2015 г.

От имени руководства Компании

  
Ерлан Идрисов  
Председатель Правления



  
Айжан Буркитбаева  
Главный бухгалтер

5 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного Общества «Национальная Компания «Казахстан инжиниринг»:

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Национальная Компания «Казахстан инжиниринг» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и отдельных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2014 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью отдельной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

## Основание для выражения мнения с оговоркой

- 1) Как указано в Примечании 6 к прилагаемой отдельной финансовой отчетности в 2012 г. Компания приняла решение отразить инвестиции в дочерние предприятия по их переоцененной стоимости на дату взноса в уставный капитал Компании (5 марта 2004 г.). Это корректировка в сумме 3,330,650 тыс. тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале за 2012 г. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении скорректированной стоимости финансовых вложений Компании в дочерние предприятия на дату внесения вклада. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.
- 2) Далее, как указано в Примечании 6, в течение 2014 г. Компания увеличила уставный капитал некоторых дочерних предприятий, путем передачи активов по переоцененной стоимости на момент передачи. Как указано в Примечании 24, разница между балансовой стоимостью и суммой взноса в дочерние предприятия была признана в составе прочего дохода в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, что не соответствует МСФО, в соответствии с которыми, доход может быть признан в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, только в том случае, если операция приносит экономические выгоды. Если данная разница не была бы проведена в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, убыток до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. увеличился бы на 552,501 тыс. тенге и экономия по подоходному налогу увеличилась бы на 110,500 тыс. тенге, в результате прочей совокупный убыток за год составил бы 41,148 тыс. тенге.

## Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных во втором параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», и возможного влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», отдельная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Прочие сведения

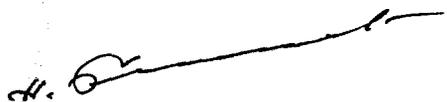
Мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано на то, что данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании АО «Национальная Компания «Казахстан инжиниринг». Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 5 марта 2015 г. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

  
Алуа Есимбекова  
Партнер по проекту  
Общественный бухгалтер  
Штат Нью Гемпшир, США  
Лицензия №07348  
от 12 июня 2014 г.

  
Екатерина Абдрашитова  
Аудитор-исполнитель  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
№МФ-0000209  
от 1 октября 2014 г.  
Республика Казахстан

**DELOITTE, LLP**

ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан № 0000015, вид МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

  
Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

5 марта 2015 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.  
(в тыс. тенге)**

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	4	668,850	498,131
Нематериальные активы	5	223,573	147,596
Инвестиционная недвижимость		-	35,674
Инвестиции в дочерние предприятия	6	8,511,642	5,920,099
Инвестиции в зависимые предприятия	7	282,125	313,132
Инвестиции в совместные предприятия	8	4,504,031	1,503,542
Займы выданные	9	2,875,478	3,176,651
Отложенные налоговые активы	28	976,062	546,073
Прочие долгосрочные активы		5,185	93,585
		<u>18,046,946</u>	<u>12,234,483</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	10	35,504	262,441
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2,201,636	185,685
Предоплата по подоходному налогу		430,948	228,591
Прочие налоги к возмещению		192,027	141,520
Краткосрочные финансовые инвестиции	12	27,961,936	20,110,038
Займы выданные	9	10,059,635	10,149,857
Прочие текущие активы	13	350,376	230,574
Денежные средства	14	7,133,194	9,281,424
		<u>48,365,256</u>	<u>40,590,130</u>
Активы, предназначенные для продажи	15	143,980	-
Итого текущие активы		<u>48,509,236</u>	<u>40,590,130</u>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<u>66,556,182</u>	<u>52,824,613</u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	16	21,476,802	12,101,802
Дополнительно оплаченный капитал	17	412,406	412,406
Непокрытый убыток		(2,158,124)	(1,905,947)
		<u>19,731,084</u>	<u>10,608,261</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	36,255,626	40,556,598
Обязательства по вознаграждениям работникам		2,438	-
		<u>36,258,064</u>	<u>40,556,598</u>

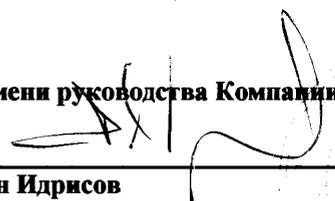
**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

*(в тыс. тенге)*

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	18	10,409,721	183,026
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	29,992	1,216,380
Прочие налоги к уплате		63,162	82,530
Обязательства по вознаграждениям работникам		756	-
Прочие текущие обязательства		63,403	177,818
		<u>10,567,034</u>	<u>1,659,754</u>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>66,556,182</u>	<u>52,824,613</u>

От имени руководства Компании

  
Ерлан Идрисов  
Председатель Правления

5 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

  
Айжан Буркитбаева  
Главный бухгалтер

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

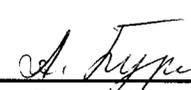
**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

*(в тыс. тенге)*

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ДОХОДЫ	20	71,647	5,278,992
СЕБЕСТОИМОСТЬ	21	<u>(71,109)</u>	<u>(5,018,486)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		538	260,506
Общие и административные расходы	22	(1,850,123)	(1,463,592)
Расходы по реализации		(171,125)	(100,644)
Восстановление/(начисление) по резервам	23	238,351	(554,481)
Прочие доходы	24	1,288,252	171,722
Прочие расходы		(159,739)	(101,320)
Убыток от курсовой разницы	25	(1,817,778)	(25,280)
Доходы по дивидендам		2,428,088	1,928,397
Финансовые доходы	26	2,540,236	1,263,548
Финансовые расходы	27	<u>(2,526,580)</u>	<u>(1,408,446)</u>
Убыток до налогообложения		(29,880)	(29,590)
Экономия по подоходному налогу	28	<u>429,989</u>	<u>598,770</u>
<b>ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<u><b>400,109</b></u>	<u><b>569,180</b></u>

От имени руководства Компании

  
**Ерлан Идрисов**  
**Председатель Правления**

  
**Айжан Буркитбаева**  
**Главный бухгалтер**

5 марта 2015 г.  
 г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Убыток до налогообложения		(29,880)	(29,590)
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	22	85,397	71,707
Убыток от курсовой разницы (Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	23	1,817,778	25,280
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение инвестиций	23	(471,101)	830,645
Начисление резерва по вознаграждению работников	23	196,280	(15,798)
Доход от выбытия основных средств		3,194	-
Разница между балансовой стоимостью основных средств, инвестиционной недвижимости и запасов и суммы вклада в дочерние предприятия	24	214	360
Восстановление прочих резервов	23	(552,501)	(9,265)
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям	23	-	(138,284)
Доходы по дивидендам		33,276	(122,082)
Финансовые доходы	26	(2,428,088)	(1,928,397)
Финансовые расходы	27	(2,540,236)	(1,263,548)
Движение денег от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		<u>2,526,580</u>	<u>1,408,446</u>
		(1,359,087)	(1,170,526)
Изменения в статьях оборотного капитала:			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		63,020	(45,007)
Изменение прочих налогов к возмещению		(244,508)	(137,995)
Изменение прочих активов		15,876	391,385
Изменение товарно-материальных запасов		(2,522)	(18,046)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,216,115)	(1,853,441)
Изменение прочих налогов к уплате		160,251	(78,095)
Изменение прочих текущих обязательств		<u>(147,694)</u>	<u>(188,975)</u>
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2,730,779)	(3,100,700)
Подоходный налог уплаченный		-	(225,070)
Вознаграждения погашенные		<u>(2,179,012)</u>	<u>(965,239)</u>
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		<u>(4,909,791)</u>	<u>(4,291,009)</u>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств		(234,047)	(46,911)
Приобретение нематериальных активов	5	(1,704)	(28,721)
Приобретение прочих долгосрочных активов		-	(44,200)
Предоставление беспроцентной финансовой помощи и займов связанным сторонам	9	(7,551,123)	(15,697,266)
Поступления от погашения беспроцентной финансовой помощи и займов связанным сторонам	9	9,034,941	9,574,401
Приобретение инвестиций и вклады в дочерние и совместные предприятия	6, 8	(5,000,000)	-
Реализация инвестиций в дочерние предприятия		-	3,409
Вложения в краткосрочные финансовые инвестиции		(5,145,940)	(20,027,800)
Дивиденды полученные		472,109	1,805,241
Вознаграждения полученные		<u>1,838,068</u>	<u>184,382</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(6,587,696)</u>	<u>(24,277,465)</u>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.  
(в тыс. тенге)**

	Примечания	2014 г.	2013 г.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Взнос в уставный капитал	16	9,375,000	-
Получение внебанковских займов		-	4,700,000
Погашение внебанковских займов		-	(9,700,000)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		-	40,713,099
Погашение задолженности по долговым ценным бумагам		-	(4,335,637)
Дивиденды уплаченные		(652,286)	(744,544)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>8,722,714</b>	<b>30,632,918</b>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, нетто</b>		<b>(2,774,773)</b>	<b>2,064,444</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года</b>	14	<b>9,281,424</b>	<b>7,258,319</b>
<b>Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте</b>		<b>626,543</b>	<b>(41,339)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года</b>	14	<b>7,133,194</b>	<b>9,281,424</b>

От имени руководства Компании

  
**Ерлан Идрисов**  
 Председатель Правления

  
**Айжан Буркитбаева**  
 Главный бухгалтер

5 марта 2015 г.  
 г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.  
(в тыс. тенге)**

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Всего
На 1 января 2013 г.		12,101,802	314,689	(1,796,583)	10,619,908
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	-	569,180	569,180
Дивиденды	16	-	-	(678,544)	(678,544)
Корректировка до справедливой стоимости по займу полученному от Акционера за вычетом эффекта отложенного налога на сумму 24,429 тыс. тенге		-	97,717	-	97,717
На 31 декабря 2013 г.		12,101,802	412,406	(1,905,947)	10,608,261
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	-	400,109	400,109
Взнос в уставной капитал	16	9,375,000	-	-	9,375,000
Дивиденды	16	-	-	(652,286)	(652,286)
На 31 декабря 2014 г.		21,476,802	412,406	(2,158,124)	19,731,084

От имени руководства Компании

  
**Ерлан Идрисов**  
**Председатель Правления**

5 марта 2015 г.  
 г. Астана, Республика Казахстан

  
**Айжан Буркитбаева**  
**Главный бухгалтер**

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Национальная Компания «Казахстан инжиниринг» (далее – «Казахстан инжиниринг» или «Компания») создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 244 от 13 марта 2003 г. в целях совершенствования системы управления оборонно-промышленной индустрии Республики Казахстан. Компания зарегистрирована как юридическое лицо в Управлении Юстиции г. Астаны 16 апреля 2003 г. (регистрационный номер № 13659–1901–АО). 20 мая 2005 г. Компания прошла перерегистрацию юридического лица в Департаменте юстиции г. Астана (регистрационный номер №13659-1901-АО).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». По состоянию на 31 декабря 2014 г. 100% акций Компании переданы в доверительное управление Министерству обороны Республики Казахстан.

Основными видами деятельности Компании являются:

- участие в выполнении государственной политики по развитию, производству, реализации и ликвидации товаров и оборудования защиты, двойного и гражданского назначения;
- участие в разработке и реализации текущих и долгосрочных межотраслевых программ развития и производства продукции оборонного и двойного назначения для обеспечения внутренней потребности и экспорта;
- производство и импорт вооружения, военной техники и продукции двойного назначения для вооруженных сил и других воинских формирований Республики Казахстан, а также их экспорт;
- разработка и реализация программ конверсии и программ по развитию оборонно-промышленного комплекса;
- участие в выполнении государственного оборонного заказа; формировании и реализации планов по формированию и хранению мобилизационных резервов;
- производство нефтегазового, железнодорожного, авиационного, сельскохозяйственного, кораблестроительного оборудования, производство товаров гражданского назначения.

Юридический адрес: Республика Казахстан г. Астана, ул. Кунаева, 10

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляло 93 человека (31 декабря 2013 г.: 94 человек).

#### Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

### 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Основные принципы подготовки

#### *Заявление о соответствии с МСФО*

Отдельная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг». Дочерние предприятия не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, зависимые и совместные предприятия учитывались по себестоимости за минусом убытков от обесценения. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 5 марта 2015 г.

Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг», подготовленная в соответствии с МСФО, была представлена для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Консолидированная финансовая отчетность доступна в головном офисе материнской компании, который расположен по адресу: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, д. 10.

#### ***База для определения стоимости***

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отдельной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости, например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценности использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36.

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням 1, 2 и 3 в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

#### ***Функциональная валюта и валюта презентации***

Данная отдельная финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления отдельной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

#### **Принятие новых и пересмотренных стандартов**

##### ***Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году:***

В текущем году Компания впервые применила ряд новых и пересмотренных МСФО, обязательных к применению с 1 января 2014 г.:

- Поправки к к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 *«Инвестиционные организации»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации - Взаимозачет финансовых активов и обязательств»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 *Обесценение активов – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*;
- КРМСФО (IFRIC) 21 *«Сборы»*.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятий. Вместо этого, инвестиционные организации обязаны оценивать свою долю участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Исключение не применяется к тем дочерним предприятиям, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только в тех периодах, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытиям информации в случае, если возмещаемая стоимость была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия в отдельной финансовой отчетности Компании.

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 освобождают от обязанности прекратить учет хеджирования при новации производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, в определенных обстоятельствах. В данных поправках также разъясняется, что все изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, должны быть включены в определение и оценку эффективности хеджирования, если такие изменения вызваны новацией производного финансового инструмента

Поскольку Компания не имеет производных финансовых инструментов, подлежащих новации, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

#### *КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»*

В КРМСФО 21 «Сборы» рассматривается вопрос, когда необходимо признать обязательства по выплате сборов, наложенных государством. Разъяснение приводит определение сбора и указывает, что обязывающим событием, которое приводит к признанию обязательства, является деятельность, совершение которой инициирует выплату сбора в соответствии с требованиями законодательства. В разъяснении дано руководство касательно того, каким образом различные формы сборов должны отражаться в учете; в частности, приводится разъяснение, что ни экономические предпосылки, ни использование допущения о непрерывности деятельности в основе подготовки финансовой отчетности не подразумевает наличие у предприятия обязательства по выплате сбора, которое будет обусловлено ходом операционной деятельности в будущем периоде.

Применение данного разъяснения не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности Компании.

#### **Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые не вступили в силу:**

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

	<u>Действитель но для учетных периодов, начинающи хся с и после</u>
МСФО 9 « <i>Финансовые инструменты</i> »	1 января 2018 г.
МСФО 14 « <i>Счета отложенных тарифных корректировок</i> »	1 января 2016 г.
МСФО 15 « <i>Выручка по договорам с клиентами</i> »	1 января 2017 г.
Поправки МСБУ 16 « <i>Основные средства</i> » и МСБУ 38 « <i>Нематериальные активы</i> », касательно уточнения допустимых методов износа и амортизации	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО в рамках « <i>Улучшения МСФО 2010–2012 гг.</i> », « <i>Улучшения МСФО 2011–2013 гг.</i> »	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО в рамках « <i>Улучшения МСФО Сентябрь 2014 г.</i> »	1 января 2016 г.

В течение 2014 г. были выпущены новые стандарты и пересмотрены некоторые из уже существующих. Наиболее существенные изменения ожидаются после применения МСФО 9 и МСФО 15.

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

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО 9 заменит текущий стандарт МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

#### *МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

В мае 2014 г. был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Компания не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

#### **Основные положения учетной политики**

##### *Долгосрочные активы, предназначенные для продажи*

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группы), и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива в течение года с момента его классификации как предназначенные для продажи.

Если Компания приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все его активы и обязательства реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении указанных выше критериев, независимо от сохранения Компанией неконтролирующей доли в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Если Компания придерживается плана продажи, предполагающего продажу вложения или части вложения в зависимое или совместное предприятие, продаваемое вложение или его часть классифицируются как предназначенные для продажи при соответствии вышеуказанным критериям, и Компания прекращает применять метод долевого участия по части вложения, классифицированной как предназначенная для продажи. Оставшаяся часть вложения в зависимое или совместное предприятие не реклассифицируется как предназначенные для продажи и продолжает отражаться по методу долевого участия. Компания прекращает использовать метод долевого участия в момент, когда выбытие приводит к потере Компанией значительного влияния на зависимое или совместное предприятие.

После выбытия Компания отражает оставшуюся долю участия в бывшем зависимом или совместном предприятии в соответствии с МСФО (IAS) 39. Если же предприятие продолжает оставаться зависимым или совместным предприятием, Компания продолжает применять метод долевого участия.

Долгосрочные активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости на момент реклассификации, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

##### *Основные средства*

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 31 декабря 2006 г., отражены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком, которая является исходной стоимостью на дату перехода на МСФО. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты основных средств относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление износа по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Износ начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления износа анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отдельной финансовой отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

<b>Группа активов</b>	<b>Средний срок полезной службы</b>
Здания и сооружения	8 - 100 лет
Машины и оборудование	3 - 20 лет
Транспортные средства	5 - 10 лет
Прочие активы	4 - 20 лет

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования в том же порядке, что и активы, находящиеся в собственности Компании. Однако при отсутствии обоснованной уверенности в том, что право собственности перейдет к арендатору в конце срока аренды, актив должен быть полностью самортизирован в течение более короткого из двух сроков: срока аренды и срока полезной службы.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

#### ***Нематериальные активы***

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов по ставке 10-20%. Предполагаемый срок полезной службы и метод расчета амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке, учитываемых на перспективной основе.

#### ***Инвестиционная недвижимость***

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. После первоначального признания Компания оценивает инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Износ по инвестиционной недвижимости начисляется на основе прямолинейного метода.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли и убытки за период, в котором имущество списывается.

### ***Обесценение основных средств и нематериальных активов***

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Компании также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

### ***Инвестиции в дочерние предприятия***

Инвестиции в дочерние предприятия учитываются в данной отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом обесценения.

### ***Инвестиции в зависимые и совместные предприятия***

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия учитываются в данной отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом обесценения. Зависимыми являются предприятия, в которых Компания имеет существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными предприятиями Компании. Под совместными предприятиями понимается договорное соглашение, по которому две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю.

### ***Товарно-материальные запасы***

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации основана на возможной стоимости реализации товарно-материальных запасов за вычетом всех предполагаемых затрат по завершению и реализации. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

### ***Признание финансовых инструментов***

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем отдельном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки, и в последующем отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость обычно определяется со ссылкой на официальные рыночные котировки. В случае если рыночные котировки не доступны, справедливая стоимость определяется, используя общепринятые методы по оценке, такие как дисконтированные будущие денежные потоки, которые основываются на рыночных данных.

Амортизированная стоимость оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

#### *Финансовые активы*

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), инвестиции, удерживаемые до погашения и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

#### *Денежные средства*

Денежные средства включают средства на банковских счетах и наличность в кассе.

#### *Торговая дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

#### *Займы и прочая дебиторская задолженность*

Займы и прочая дебиторская задолженность - это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом любого обесценения. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива в финансовой отчетности, а также при обесценении и начислении амортизации, признаются в отдельном отчете о совокупном доходе.

#### *Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошли: существенное изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции, значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником, нарушение условий договора, предоставление кредитором льготных условий, связанных с финансовыми трудностями заемщика, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, исчезновение активного рынка для данного финансового актива. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительной задолженности.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в прибылях или убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

#### *Финансовые обязательства и долевыe инструменты*

Долговые и долевыe финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

#### *Долевой инструмент*

Это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевыe инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на выпуск. Все неденежные вклады в уставный капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Полученные средства за невыпущенные простые акции признаются как невыпущенный уставный капитал до момента выпуска простых акций, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Выкуп собственных долевыx инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Доходы и расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыx инструментов Компании, не отражаются в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства представлены договорными соглашениями, которые отражаются когда возникает обязательства по договорам.

#### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

#### *Процентные займы и привлеченные средства*

Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств.

После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы, за исключением расходов по займам, подлежащих капитализации (например, комиссии по гарантиям третьих сторон), отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

#### *Взаимозачеты*

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в отдельном отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Компании есть намерения либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

## ***Прекращение признания финансовых активов и обязательств***

### ***Финансовые активы***

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Компания сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Компания передала свои права на получение потоков денежных средств от актива, и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Компания передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Компания продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Компании в качестве погашения.

### ***Финансовые обязательства***

Признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) прекращается, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

### ***Пенсионные обязательства***

Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в качестве отчислений в пенсионные фонды, но не более 149,745 тенге в месяц (2013 г.: не более 139,950 тенге). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате и отчислениям в отдельном отчете о совокупном доходе.

### ***Резервы***

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен. Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

### ***Признание дохода***

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Компания получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности.

Доход от реализации товаров признается по факту доставки товара и перехода права собственности. Доход по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности.

### *Дивидендные и процентные доходы*

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

### *Аренда*

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

#### *Компания как арендодатель*

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Компании в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Компании в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

#### *Компания как арендатор*

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании в отношении затрат по займам (см. ниже). Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства. Общая сумма таких поощрений равномерно уменьшает расходы по аренде, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

### *Затраты по займам*

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

#### ***Операции в иностранной валюте***

При подготовке отдельной финансовой отчетности Компании сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отдельной финансовой отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по сделкам хеджирования отдельных валютных рисков; и
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Компании с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Компании в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из капитала в прибыли и убытки в момент погашения денежных статей.

#### ***Налогообложение***

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

##### ***Текущий налог***

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отдельном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

##### ***Отложенный налог***

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отдельной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в отдельной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнесов), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

#### *Текущий и отложенный налог за год*

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнесов, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на дату подписания отдельной финансовой отчетности и учтенные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от оценок.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

#### ***Классификация ТОО «Еврокоптер Казахстан инжиниринг», ТОО «Талес Казахстан инжиниринг», ТОО «Казахстан Аселсан инжиниринг» в качестве совместных предприятий***

ТОО «Еврокоптер Казахстан инжиниринг», ТОО «Талес Казахстан инжиниринг», ТОО «Казахстан Аселсан инжиниринг» являются товариществами с ограниченной ответственностью, предполагающие отделение совместной деятельности от ее участников. Иных фактов и обстоятельств, указывающих на то, что участники совместной деятельности обладают правами на активы и несут обязанности по обязательствам совместной деятельности, не отмечено. Соответственно, инвестиции в данные совместные предприятия классифицированы как инвестиции в совместные предприятия (Примечание 8).

#### ***Классификация АО «ЗИКСТО», АО «КАМАЗ-инжиниринг», ТОО «Индра Казахстан инжиниринг» в качестве зависимых предприятий***

Компания владеет 25% и более долей участия в АО «ЗИКСТО», АО «КАМАЗ-инжиниринг», ТОО «Индра Казахстан инжиниринг» и прочих зависимых предприятиях. Руководство Компании считает, что право голоса и присутствие в совете директоров (наблюдательном совете) позволяют Компании оказывать значительное влияние на деятельность данных предприятий. Соответственно, Компания классифицирует инвестиции в данные предприятия в качестве инвестиции в зависимые предприятия (Примечание 7).

В рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг. Компания классифицировала доли владения инвестициями АО «ЗИКСТО», АО «Омега», АО «832 Авторемонтный завод КИ» и ТОО «Каз-СТ инжиниринг Бастау» на сумму 143,980 тыс. тенге в качестве активов предназначенных для продажи (Примечание 15). Руководство компании ожидает, что продажа 51% в АО «Авторемонтный завод 832 КИ» и 49% в АО «Приборостроительный завод «Омега» не приведет к потере контроля над дочерними компаниями.

### ***Сроки полезной службы основных средств***

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной отдельной финансовой отчетности.

### ***Обесценение активов***

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. Определение наличия индикаторов актива основывается на большом количестве факторов таких, как: ожидаемый рост, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем; технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения.

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

### ***Оценка товарно-материальных запасов***

Товарно-материальные запасы измеряются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Компания отражает соответствующий резерв, уменьшая стоимость неликвидных и малоиспользуемых товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации. Фактическая сумма реализации от выбытия таких товарно-материальных запасов может отличаться от чистой стоимости реализации; любая такая разница может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

### ***Налогообложение***

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов, достаточно суров. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 13.75% от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Руководство считает, что Компания уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начисляла налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предполагает формирование резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность возникновения убытков, сумма которых может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2014 г. Практически невозможно определить сумму непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

#### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование и транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>						
На 1 января 2013 г.	38,620	350,197	178,467	94,696	8,033	670,013
Поступления	-	-	23,017	23,893	363	47,273
Вклад в уставный капитал дочернего предприятия (Примечание 6)	(5,456)	(19,007)	-	-	-	(24,463)
Внутреннее перемещение	-	80,828	(88,532)	7,704	-	-
Выбытия	-	(6,819)	-	(3,986)	(363)	(11,168)
На 31 декабря 2013 г.	33,164	405,199	112,952	122,307	8,033	681,655
Поступления	-	-	114,957	79,570	44,179	238,706
Перевод из ТМЗ	-	-	135	852	-	987
Внутреннее перемещение	-	-	44,179	-	(44,179)	-
Вклад в уставный капитал дочерних предприятий (Примечание 6)	(1,742)	-	(742)	(2,175)	-	(4,659)
Выбытия	-	-	(2,776)	(24,175)	-	(26,951)
На 31 декабря 2014 г.	31,422	405,199	268,705	176,379	8,033	889,738
<b>Накопленный износ:</b>						
На 1 января 2013 г.	-	(61,180)	(51,002)	(34,645)	-	(146,827)
Начислено за год	-	(16,046)	(12,129)	(18,968)	-	(47,143)
Выбытия	-	6,819	-	3,627	-	10,446
Внутреннее перемещение	-	(28,872)	31,566	(2,694)	-	-
На 31 декабря 2013 г.	-	(99,279)	(31,565)	(52,680)	-	(183,524)
Начислено за год	-	(15,547)	(24,654)	(23,911)	-	(64,112)
Выбытия	-	-	2,775	23,973	-	26,748
На 31 декабря 2014 г.	-	(114,826)	(53,444)	(52,618)	-	(220,888)
<b>Балансовая стоимость:</b>						
На 31 декабря 2014 г.	31,422	290,373	215,261	123,761	8,033	668,850
На 31 декабря 2013 г.	33,164	305,920	81,387	69,627	8,033	498,131

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. стоимость полностью изношенных основных средств составила 38,733 тыс. тенге и 17,833 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания имеет в наличии основные средства балансовой стоимостью 195,262 тыс. тенге и 208,627 тыс. тенге, соответственно, которые выбыли из активного пользования и были законсервированы. Руководство Компании считает, что данные основные средства не являются обесцененными, поскольку наличие данных основных средств позволяет Компании иметь необходимые лицензии на осуществление основной деятельности.

В 2014 г. Компания передала основные средства с балансовой стоимостью 4,659 тыс. тенге, в качестве взноса в уставный капитал дочернего предприятия ТОО «Научно-исследовательский институт «Казахстан Инжиниринг» (2013 г.: 24,463 тыс. тенге в качестве взноса в уставной капитал дочернего предприятия ТОО «Казахстанская авиационная индустрия») (Примечание 6).

## 5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>			
На 1 января 2013 г.	116,614	85,018	201,632
Поступления	<u>26,855</u>	<u>1,866</u>	<u>28,721</u>
На 31 декабря 2013 г.	143,469	86,884	230,353
Поступления	1,704	-	1,704
Перевод с прочих долгосрочных активов	<u>92,383</u>	<u>-</u>	<u>92,383</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u>237,556</u>	<u>86,884</u>	<u>324,440</u>
<b>Накопленный износ:</b>			
На 1 января 2013 г.	(27,080)	(40,635)	(67,715)
Начислено за год	<u>(9,374)</u>	<u>(5,668)</u>	<u>(15,042)</u>
На 31 декабря 2013 г.	(36,454)	(46,303)	(82,757)
Начислено за год	<u>(12,256)</u>	<u>(5,854)</u>	<u>(18,110)</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u>(48,710)</u>	<u>(52,157)</u>	<u>(100,867)</u>
<b>Балансовая стоимость:</b>			
На 31 декабря 2014 г.	<u>188,846</u>	<u>34,727</u>	<u>223,573</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>107,015</u>	<u>40,581</u>	<u>147,596</u>

## 6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Семей инжиниринг»	2,864,053	530,203
АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова»	1,804,110	1,804,110
ТОО «Научно-исследовательский институт «Казахстан Инжиниринг»	985,374	515,718
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения»	873,480	873,480
АО «Завод им. Кирова»	493,386	493,386
АО «Тыныс»	484,162	484,162
АО «Семипалатинский машиностроительный завод»	437,472	437,472
АО «КазИнж Электроникс»	429,789	429,789
АО «Мунаймаш»	212,567	212,567
ТОО «Казахстанская Авиационная индустрия»	185,851	185,852
АО «Приборостроительный завод «Омега»	144,472	285,620
АО «Уральский завод «Зенит»	120,638	120,637
АО «НИИ «Гидроприбор»	102,402	102,402
АО «811 авторемонтный завод КИ»	90,106	80,153
АО «832 авторемонтный завод КИ»	<u>71,689</u>	<u>143,866</u>
	9,299,551	6,699,417
За вычетом резерва под обесценение	<u>(787,909)</u>	<u>(779,318)</u>
	<u>8,511,642</u>	<u>5,920,099</u>

В марте 2004 г. Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан («Предыдущий акционер») произвел вклад в уставный капитал Компании акциями дочерних предприятий на сумму 4,498,094 тыс. тенге, которые были оценены независимыми оценщиками. В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. инвестиции в дочерние предприятия были отражены по себестоимости за минусом убытков от обесценения. В 2012 г. Компания приняла решение отразить инвестиции по переоцененной стоимости на дату вклада и признала корректировку в размере 3,330,650 тыс. тенге в отдельном отчете об изменениях в капитале.

В течение 2013 г. Компания увеличила уставный капитал дочернего предприятия ТОО «Казахстанская Авиационная индустрия» путем передачи основных средств с оценочной стоимостью 33,728 тыс. тенге. Балансовая стоимость данных основных средств составила 24,463 тыс. тенге (Примечание 4).

В течение 2014 г. Компания увеличила уставный капитал следующих дочерних предприятий:

- АО «811 авторемонтный завод КИ» путем передачи товарно-материальных запасов с оценочной стоимостью 9,953 тыс. тенге. Балансовая стоимость данных товарно-материальных запасов составила 6,548 тыс. тенге (Примечание 10);
- ТОО «Научно-исследовательский институт «Казахстан Инжиниринг» путем передачи земли и инвестиционной недвижимости с общей оценочной стоимостью 469,656 тыс. тенге. Балансовая стоимость земли и инвестиционной недвижимости составляет 4,659 тыс. тенге (Примечание 4) и 32,592 тыс. тенге, соответственно;
- АО «Семей инжиниринг» путем передачи денежных средств и товарно-материальных запасов на сумму 2,000,000 тыс. тенге и 333,850 тыс. тенге, соответственно. Балансовая стоимость переданных товарно-материальных запасов составила 217,159 тыс. тенге (Примечание 10).

На 31 декабря 2014 г. Компания классифицировала 51% доли участия в АО «832 авторемонтный завод КИ» и 49% доли участия в АО «Приборостроительный завод «Омега», в активы, предназначенные для продажи с балансовой стоимостью 27,636 тыс. тенге и 85,337 тыс. тенге, соответственно, за вычетом резерва под обесценение (Примечание 15).

Движение в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На начало года	(779,318)	(784,564)
(Начислено)/восстановлено (Примечание 23)	(108,944)	5,246
Перевод в активы, предназначенные для продажи	100,353	-
На конец года	(787,909)	(779,318)

В 2014 г. руководство Компании провело тест на предмет обесценения стоимости инвестиции в дочернее предприятие АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова», в результате чего был признан убыток от обесценения в сумме 108,944 тыс. тенге.

Ниже приводится список дочерних предприятий Компании с указанием видов деятельности, места пребывания и доли, принадлежащей Компании, по состоянию на 31 декабря:

Дочерние предприятия	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Процент участия	
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова»	Морское подводное оружие и изделия гидравлики и автоматики горения для морских кораблей; пневмоперфораторы для добывающей промышленности; запчасти для железнодорожного комплекса	Казахстан	98 %	98%
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения»	Спецтехника для нефтепромыслов, сосуды, работающие под давлением, инструменты для ремонта и обслуживания ж/д. путей, детали подвижного состава; производство и реализация продукции ОПК, производство и модернизация современных образцов специализированной техники	Казахстан	100 %	100%
АО «Семей инжиниринг»	Ремонт техники ОПК; двигатели, транспортировочные машины	Казахстан	100 %	100%
ТОО «Научно-исследовательский институт «Казахстан Инжиниринг»	Разработка и освоение новых видов специализированной продукции для предприятий ОПК	Казахстан	100 %	100%
АО «Завод им. Кирова»	Навигационные системы, радиостанции, пульта управления для железнодорожного комплекса; блоки управления и автоматизированные устройства для нефтегазового комплекса	Казахстан	84 %	84%

АО «Тыныс»	Мед. техника, газонапорная арматура, авиа. изделия, трубы ПЕТ, средства пожаротушения	Казахстан	99 %	99%
АО «Семипалатинский машиностроительный завод»	Гусеничные транспортеры-тягачи, крышки люков для грузовых вагонов, ремонт инженерной техники	Казахстан	99 %	99%
АО «КазИнж Электроникс»	Научные исследования и работы в области радиоэлектроники, создание автоматизированных систем управления, разработка и внедрение программ и технологий	Казахстан	100%	100%
АО «Приборостроительный завод «Омега»	Установки для очистки воды «Газа су»; детали и узлы для железной дороги; цифровые АТС и составные части, телефонные аппараты; ТНП	Казахстан	99%	99%
АО «Мунаймаш»	Скважинные штанговые насосы для нефтегазового сектора, ТНП	Казахстан	52 %	52%
ТОО «Казахстанская Авиационная индустрия»	Ремонт и обслуживание авиационной техники	Казахстан	100 %	100%
АО «Авторемонтный завод 832 КИ»	Проведение ремонтных работ автомобильной техники	Казахстан	100 %	100%
АО «Уральский завод «Зенит»	Катера и корабли для ВМС РК; проектирование и изготовление стальных конструкций, запчастей для нефтегазового комплекса	Казахстан	95%	95%
АО «Авторемонтный завод 811 КИ»	Проведение ремонтных работ техники оборонно-промышленного комплекса («ОПК»), силовых узлов и агрегатов; модернизация оборудования	Казахстан	100%	100%
АО «НИИ Гидроприбор»	Конструкторские и исследовательские работы, а также изготовление морских, речных катеров, кораблей, судов и других плавательных средств и подводных аппаратов, наземных и воздушных роботов и катеров, оборудование для подводного обследования и ремонта трубопроводов, буровых вышек, подводных объектов	Казахстан	93 %	93%

Данная отдельная финансовая отчетность не включает финансовую отчетность дочерних предприятий.

## 7. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование зависимого предприятия	Основная деятельность	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Стоимость	Доля владения, %	Стоимость	Доля владения, %
ТОО «КАМАЗ-Семей»	Коммерческая деятельность	1,000	49%	1,000	49%
АО «КАМАЗ-Инжиниринг»	Производство и реализация автобусов, автомобилей, спецтехники и запасных частей к ним	207,000	25%	207,000	25%
ТОО «Индра Казахстан инжиниринг»	Производство радиолокационных станций, систем радиоэлектронной борьбы и радиоэлектронной разведки	124,460	49%	124,460	49%
ТОО «Казахстан инжиниринг дистрибьюшн»	Реализация выпускаемой продукции предприятий Группы, привлечение инвестиций, участие в государственных программах и тендерах на поставку оборудования	8,174	49%	8,174	49%
АО «ЗИКСТО»	Ремонт грузовых железнодорожных вагонов, ремонт колесных пар со сменой элементов	-	42.13%	20,455	42.13%
ТОО «Каз-СТ Инжиниринг Бастау»	Инвестиционная холдинговая деятельность и оказание оборонных, инжиниринговых услуг	-	49%	42,864	49%
		340,634		403,953	
За вычетом резерва под обесценение		(58,509)		(90,821)	
		<u>282,125</u>		<u>313,132</u>	

На 31 декабря 2014 г. Компания классифицировала инвестиции в АО «ЗИКСТО» с долей участия 42.13% и в ТОО «Каз-СТ Инжиниринг Бастау» с долей участия 49% как активы, предназначенные для продажи, с балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценение на сумму 20,455 тыс. тенге и 10,552 тыс. тенге, соответственно (Примечание 15).

Движение в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На начало года	(90,821)	(101,373)
Восстановлено в течение года (Примечание 23)	-	10,552
Перевод в активы, предназначенные для продажи	32,312	-
На конец года	<u>(58,509)</u>	<u>(90,821)</u>

## 8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование совместного предприятия	Основная деятельность	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ТОО «Талес Казахстан инжиниринг»	Разработка, изготовление и продажа электронного оборудования, систем, программного обеспечения и предоставление связанных с этим услуг; изготовление, продажа и техническое обслуживание радио- и коммуникационного оборудования	87,336	87,336
ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»	Производство электронно-оптических приборов	3,353,818	265,993
ТОО «Еврокоптер Казахстан инжиниринг»	Производство и техническое обслуживание вертолетов	1,150,213	1,150,213
За вычетом резерва под обесценение		<u>(87,336)</u>	<u>-</u>
		<u>4,504,031</u>	<u>1,503,542</u>

В течение 2014 г. Компания увеличила уставный капитал ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг» путем вклада денежных средств на сумму 3,000,000 тыс. тенге, а также, признала корректировку до справедливой стоимости по выданному займу ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг» в составе инвестиций на сумму 87,825 тыс. тенге (2013 г.: 147,566 тыс. тенге) (Примечание 9).

В 2014 г. Компания признала обесценение инвестиции в ТОО «Талес Казахстан инжиниринг» на сумму 87,336 тыс. тенге в связи с тем, что у ТОО «Талес Казахстан инжиниринг» наблюдается снижение операционной деятельности и отсутствует бизнес-план, предполагающий улучшение операционной деятельности в будущем.

## 9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Семей инжиниринг»	3,126,005	5,123,330
АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова»	2,345,358	1,768,866
ТОО «Казахстанская Авиационная индустрия»	2,248,528	641,602
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения»	2,075,810	1,840,125
АО «Тыныс»	1,675,510	1,595,787
ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»	1,476,364	2,732,911
АО «Завод им. Кирова»	924,463	1,586,053
АО «Семипалатинский машиностроительный завод»	791,575	255,773
АО «Приборостроительный завод «Омега»	166,842	-
АО «Уральский завод «Зенит»	-	270,225
	<u>14,830,455</u>	<u>15,814,672</u>
Минус: Корректировка до справедливой стоимости	<u>(19,067)</u>	<u>(39,919)</u>
	14,811,388	15,774,753
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(1,876,275)</u>	<u>(2,448,245)</u>
	<u>12,935,113</u>	<u>13,326,508</u>
Текущая часть	9,781,374	9,928,997
Начисленное вознаграждение	278,261	220,860
Долгосрочная часть	<u>2,875,478</u>	<u>3,176,651</u>
	<u>12,935,113</u>	<u>13,326,508</u>

Движение в резерве за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На начало года	(2,448,245)	(1,831,360)
Восстановлено/(начислено) в течение года	568,109	(616,885)
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>3,861</u>	<u>-</u>
На конец года	<u>(1,876,275)</u>	<u>(2,448,245)</u>

В течение 2014 г. Компания выдала беспроцентную финансовую помощь и займы с процентной ставкой 7.5% дочерним и совместным предприятиям на сумму 7,551,123 тыс. тенге (2013 г.: 15,697,266 тыс. тенге).

В течение 2014 г. дочерними и совместными предприятиями были погашены беспроцентная финансовая помощь и выданные займы на сумму 9,034,941 тыс. тенге (2013 г.: 9,574,401 тыс. тенге).

25 декабря 2013 г. Компания изменила условия договора займа, выданного ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг», а именно срок погашения был продлен до 25 марта 2014 г., и сумма погашения в тенге была привязана к курсу долл. США на дату погашения. В результате, Компания переоценила данный заем по амортизированной стоимости и признала корректировку до справедливой стоимости по выданному займу в составе инвестиций в совместные предприятия на сумму 147,566 тыс. тенге. (Примечание 8). В течение 2014 г. Компания изменила срок погашения до 31 марта 2015 г. Компания переоценила задолженность по амортизированной стоимости и признала корректировку по справедливой стоимости на сумму 87,825 тыс. тенге в составе стоимости инвестиций в совместное предприятие (Примечание 8). В целях расчета справедливой стоимости займа Компания применила эффективную процентную ставку в размере 7%.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., доход от амортизации корректировки до справедливой стоимости составил 104,817 тыс. тенге и 381,629 тыс. тенге, соответственно (Примечание 26).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., вознаграждение по займам выданным составило 770,276 тыс. тенге и 441,636 тыс. тенге, соответственно (Примечание 26).

#### 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	34,587	37,003
Товары	917	225,438
	<u>35,504</u>	<u>262,441</u>

В течение 2014 г. Компания увеличила уставный капитал дочернего предприятия путем передачи товарно-материальных запасов с балансовой стоимостью 223,707 тыс. тенге (Примечание 6).

#### 11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность дочерних предприятий	2,633,336	730,862
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	27,673	55,737
Прочая дебиторская задолженность	30,852	12,303
	<u>2,691,861</u>	<u>798,902</u>
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<u>(490,225)</u>	<u>(613,217)</u>
	<u>2,201,636</u>	<u>185,685</u>

Движение в резерве за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На начало года	(613,217)	(459,795)
Восстановлено/(начислено) в течение года	122,992	(153,474)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	52
На конец года	<u>(490,225)</u>	<u>(613,217)</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долл. США	2,176,386	185,685
Тенге	25,250	-
	<u>2,201,636</u>	<u>185,685</u>

#### 12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. краткосрочные финансовые инвестиции представлены депозитом в АО «Цесна Банк» и АО «АТФ Банк». Срок депозитов составляет 12 месяцев, с годовой процентной ставкой в диапазоне от 5 до 9% (2013 г.: 5%).

В 2014 г. начисленные проценты составили 1,249,725 тыс. тенге (2013 г.: 82,238 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря, краткосрочные финансовые инвестиции представлены в следующих валютах:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долл. США	27,761,936	20,110,038
Тенге	200,000	-
	<u>27,961,936</u>	<u>20,110,038</u>

### 13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность связанных сторон по штрафам и пени по выданным займам	594,314	97,810
Расходы будущих периодов	21,327	57,964
Краткосрочные авансы, выданные третьим сторонам	10,134	19,990
Краткосрочные авансы, выданные связанным сторонам	2,887	1,212
Гарантии под обеспечение выполнения договоров	-	91,441
Вознаграждения к получению	-	22,443
	<u>628,662</u>	<u>290,860</u>
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<u>(278,286)</u>	<u>(60,286)</u>
	<u>350,376</u>	<u>230,574</u>

Движение в резерве за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На начало года	(60,286)	-
Начислено за год	(220,000)	(60,286)
Списано за счет ранее созданного резерва	2,000	-
На конец года	<u>(278,286)</u>	<u>(60,286)</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие активы выражены в тенге.

В течение 2014 г. Компания начислила штраф в размере 220,000 тыс. тенге за просрочку платежа по беспроцентному займу, согласно условиям договора (Примечание 9), выданному ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг». Компания создала резерв по данной задолженности в полном размере, поскольку руководство Компании ожидает, что эта сумма не будет восстановлена.

### 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Деньги на банковских счетах, в тенге	7,133,194	6,199,024
Деньги на банковских счетах, в долл. США	-	3,082,400
Всего	<u>7,133,194</u>	<u>9,281,424</u>

## **15. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

В июле - августе 2014 г., в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан плана приватизации на 2014-2016 гг., Акционером утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации. В отдельном отчете о финансовом положении, Компания классифицировала инвестиции, реализация которых ожидается в 2015 г. в активы, предназначенные для продажи на сумму 143,980 тыс. тенге. Данные инвестиции представляют собой инвестиции в дочерние предприятия: 51% доли в АО «Авторемонтный завод 832 КИ» и 49% доли в АО «Приборостроительный завод «Омега» (Примечание 6) и инвестиции в зависимые предприятия: 42.13% в АО «ЗИКСТО» и 49% в ТОО «Каз-СТ инжиниринг Бастау» (Примечание 7). Компания планирует реализацию данных активов посредством электронного аукциона в марте-апреле 2015 г. Руководство Компании ожидает, что поступления от продажи данных активов превысят их чистую балансовую стоимость, следовательно, при их классификации как предназначенные для продажи убыток от обесценения признан не был. Руководство компании ожидает, что продажа 51% в АО «Авторемонтный завод 832 КИ» и 49% в АО «Приборостроительный завод «Омега» не приведет к потере контроля над дочерними компаниями.

## **16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из простых акций в количестве 21,476,802 акции с номинальной стоимостью 1,000 тенге, каждая (31 декабря 2013 г.: 12,101,802 акции, номинальной стоимостью 1,000 тенге, каждая).

В течение 2014 г. Компания осуществила дополнительный выпуск 9,375,000 штук простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге, каждая. Выпущенные простые акции были приобретены Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Казахстана (далее - «Министерство финансов»). 15 декабря 2014 г. Министерство финансов передало все имеющиеся акции АО «ФНБ «Самрук-Қазына».

В 2014 и 2013 гг. Группа объявила и выплатила дивиденды Акционеру на сумму 652,286 тыс. тенге и 678,544 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. 100% акций Компании принадлежат АО «ФНБ «Самрук-Қазына».

## **17. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., дополнительно оплаченный капитал составил 412,406 тыс. тенге. Дополнительно оплаченный капитал включает корректировку до справедливой стоимости, за вычетом эффекта отложенного налога, по займу, полученному от Акционера.

## 18. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Облигации, размещенные по цене 95.2341% - Гранш 1	6 ноября 2015 г.	5%	4,534,000	4,534,000
Облигации, размещенные по цене 96.4613% - Гранш 2	6 ноября 2015 г.	5%	1,200,000	1,200,000
Облигации, размещенные по цене 96.9239% - Гранш 3	6 ноября 2015 г.	5%	1,000,000	1,000,000
Облигации, размещенные по цене 97.3266% - Гранш 4	6 ноября 2015 г.	5%	1,885,000	1,885,000
Облигации, размещенные по цене 97.8540% - Гранш 5	6 ноября 2015 г.	5%	1,765,000	1,765,000
Еврооблигации, размещенные по цене 100%	3 декабря 2016 г.	4.55%	36,470,000	30,812,000
Включая/(за вычетом):				
Начисленное вознаграждение			202,334	183,026
Расходы по сделке			(214,374)	(315,935)
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам			(176,613)	(323,467)
Итого облигации размещенные			46,665,347	40,739,624
Минус: текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			(10,409,721)	(183,026)
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			36,255,626	40,556,598

### Внутренние облигации

В рамках реализации поставленных перед Компанией задач по развитию отечественного машиностроительного сектора, решением Совета директоров (протокол № 90 от 26 сентября 2012 г.) был одобрен первый выпуск облигаций на сумму 15 млрд. тенге в рамках Программы по выпуску внутренних облигаций Компании. Общий объем программы выпуска составил 30 млрд. тенге.

7 декабря 2012 г. Компания разместила внутренние необеспеченные облигации (KZP01Y03E322) в количестве 45,340 тыс. штук с номинальной ценой 100 тенге на сумму 4,534,000 тыс. тенге по ставке в размере 5% годовых на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится 2 раза в год с даты начала обращения облигаций.

В течение февраля-апреля 2013 г. Компания разместила 103,840 тыс. штук облигаций с номинальной ценой 100 тенге на сумму 10,384,000 тыс. тенге.

### Еврооблигации

В рамках реализации поставленных перед Компанией задач по развитию отечественного машиностроительного сектора, решением Совета директоров от 29 августа 2013 г. и от 4 ноября 2013 г., одобрен выпуск еврооблигаций на сумму 200 млн. долл. США.

3 декабря 2013 г. Компания разместила необеспеченные облигации (XS0997708051) в количестве 200 млн. штук по номинальной стоимости 1 долл. США на сумму 200 млн. долл. США по ставке 4.55% годовых на Ирландской фондовой бирже («ИФБ») и КФБ. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится 2 раза в год – 3 июня и 3 декабря каждый год, начиная с 3 июня 2014 г.

## 19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность третьим сторонам	15,073	562,977
Кредиторская задолженность дочерним предприятиям	14,919	13,785
Кредиторская задолженность связанным сторонам	-	639,618
	<u>29,992</u>	<u>1,216,380</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	29,992	1,202,548
Долл. США	-	13,832
	<u>29,992</u>	<u>1,216,380</u>

## 20. ДОХОДЫ

	2014 г.	2013 г.
Доход от реализации товаров и оказания услуг (Примечание 31)	71,647	4,898,788
Доход от оказания управленческих услуг	-	380,204
	<u>71,647</u>	<u>5,278,992</u>

В 2013 г. Компания реализовала вертолеты, ранее купленные у ТОО «Еврокоптер Казахстан инжиниринг», в министерства и ведомства на сумму 4,898,787 тыс. тенге. Начиная с 2014 г., ТОО «Еврокоптер Казахстан инжиниринг» получило лицензию на выполнение основной деятельности, и осуществляет реализацию продукции напрямую потребителям.

## 21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2014 г.	2013 г.
Услуги связанных сторон	71,109	2,558,234
Себестоимость реализованных товаров	-	2,203,892
Затраты связанные с оказанием управленческих услуг	-	256,360
	<u>71,109</u>	<u>5,018,486</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., услуги связанных сторон представлены капитальным ремонтом и модернизацией военной техники на сумму 71,109 тыс. тенге (2013 г.: 2,558,234 тыс. тенге).

## 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014 г.	2013 г.
Зарплата и связанные с ней налоги	1,142,082	677,282
Аренда	174,294	154,036
Аутсорсинг персонала	111,811	97,129
Командировочные и представительские расходы	105,380	79,566
Износ и амортизация	85,397	71,707
Профессиональные услуги	37,358	83,224
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	19,012	12,510
Ремонт и обслуживание	13,648	12,369
Налоги	12,022	67,364
Материалы	9,940	20,329
Расходы по содержанию совета директоров	9,840	52,253
Услуги связи	6,070	55,669
Услуги охраны	3,673	6,158
Страхование	2,970	1,675
Коммунальные расходы	1,417	4,749
Информационные услуги	-	18,835
Прочие расходы	115,209	48,737
	<u>1,850,123</u>	<u>1,463,592</u>

## 23. РАСХОДЫ ПО РЕЗЕРВАМ

	2014 г.	2013 г.
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 9, 11, 13)	(471,101)	830,645
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение инвестиций (Примечания 6, 7, 8)	196,280	(15,798)
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	33,276	(122,082)
Резерв по вознаграждению работников	3,194	-
Восстановление резерва на штрафы по налогам	-	(90,028)
Восстановление прочих резервов	-	(48,256)
	<u>(238,351)</u>	<u>554,481</u>

## 24. ПРОЧИЙ ДОХОД

	2014 г.	2013 г.
Штрафы и пени	691,384	94,858
Разница между балансовой стоимостью основных средств, инвестиционной недвижимостью и запасов и суммы вклада дочерних предприятий (Примечание 6)	552,501	9,265
Доход от аренды	8,158	41,533
Прочие	36,209	26,066
	<u>1,288,252</u>	<u>171,722</u>

## 25. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

11 февраля 2014 г., Национальный Банк Казахстана принял решение о сокращении своей интервенции в установлении обменного курса тенге к долл. США и другим основным валютам. В результате, официальный курс тенге к долл. США упал до 184.5 в тенге на 13 февраля 2014 г., т.е. на 19%. Убыток от курсовых разниц в 2014 г. возникает, главным образом, из-за выпущенных долговых ценных бумаг, основная часть которых выражена в иностранной валюте (Примечание 18).

## 26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2014 г.	2013 г.
Доходы в виде процентов по текущим счетам и депозитам	1,569,576	440,283
Доход по вознаграждению по выданным займам (Примечание 9 и 31)	770,276	441,636
Амортизация корректировки по справедливой стоимости по займам выданным (Примечание 9)	104,817	381,629
Прочие	95,567	-
	<u>2,540,236</u>	<u>1,263,548</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., доходы в виде процентов по текущим счетам включают в себя доходы от связанной стороны (АО «БТА Банк») на сумму 905 тыс. тенге (2013 г.: 47,778 тыс. тенге) (Примечание 31).

## 27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2014 г.	2013 г.
Проценты по выпущенным облигациям	2,158,781	708,382
Высвобождение дисконта по выпущенным облигациям	296,591	205,015
Проценты по займам	-	245,021
Амортизация корректировки до справедливой стоимости по займам, полученным	-	228,912
Прочие финансовые расходы	71,208	21,116
	<u>2,526,580</u>	<u>1,408,446</u>

## 28. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Ставка подоходного налога в Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, составила 20% в 2014 и 2013 гг.

	2014 г.	2013 г.
Корректировка текущего подоходного налога предыдущих лет	-	(225,070)
Экономия по отложенному подоходному налогу	<u>(429,989)</u>	<u>(373,700)</u>
Экономия по подоходному налогу	<u>(429,989)</u>	<u>(598,770)</u>

Ниже представлен налоговый эффект на основные временные разницы, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Займы выданные	3,813	7,212
Переносимые налоговые убытки	846,699	420,839
Резерв по сомнительной задолженности	153,702	134,301
Резерв по неиспользованным отпускам, бонусам и прочим резервам	11,708	12,471
Налоги	4,935	7,358
Итого отложенные налоговые активы	<u>1,020,857</u>	<u>582,181</u>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Основные средства и нематериальные активы	<u>(44,795)</u>	<u>(36,108)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(44,795)</u>	<u>(36,108)</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>976,062</u>	<u>546,073</u>

По состоянию на 31 декабря, отложенные налоговые активы были признаны следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В капитале	-	(24,429)
В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	429,989	373,700
Сверка между ожидаемыми расходами по подоходному налогу при применении 20% ставки подоходного налога по финансовой отчетности и налоговому учету, представлена ниже:		
	2014 г.	2013 г.
Убыток до налогообложения	<u>(29,880)</u>	<u>(29,590)</u>
Теоретический налог по официальной налоговой ставке 20%	(5,976)	(5,918)
Корректировка текущего подоходного налога предыдущих лет	-	(225,070)
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>(424,013)</u>	<u>(367,782)</u>
Экономия по подоходному налогу	<u>(429,989)</u>	<u>(598,770)</u>

## 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Налогообложение и регулятивная среда*

В настоящее время в Казахстане имеется ряд законов, относящихся к различным налогам, взимаемым как национальными, так и региональными органами власти. Законы в отношении данных налогов не действовали в течение значительного времени по сравнению с более развитыми рынками, поэтому применение их положений часто не ясно или не установлено. Соответственно, было установлено мало прецедентов в отношении налоговых вопросов, и имеют место различные мнения относительно юридического толкования законов. В соответствии с законодательством налоговые органы могут налагать существенные штрафы и пени за несвоевременную или неправильную подачу налоговых деклараций и/или выплаты налогов. Эти факторы создают в Казахстане более значительные налоговые риски, чем в странах с более развитой налоговой системой.

### *Юридические вопросы*

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Компанию. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

### *Охрана окружающей среды*

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных обязательств по ним. Компания не отразила в данной отдельной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

### *Страхование*

Компания не производила страхование производственных активов, гражданской правовой ответственности перед третьими лицами, а также перед своими работниками. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов, по состоянию на 31 декабря 2014 г. в данной отдельной финансовой отчетности не было создано.

### **Ограничение рынка**

Одним из основных видов деятельности Компании является разработка, производство и реализация военного оборудования. Деятельность Компании является стратегической для Республики Казахстан и должна быть лицензирована и одобрена Правительством Республики Казахстан. Данный факт ограничивает рынок сбыта продукции, выпускаемой Компании.

## **30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, деньги и краткосрочные вклады, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Компания являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Компания также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

### **Управление риском недостаточности капитала**

Руководство Компании преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Компанией как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала.

В течение года подход Компании по управлению недостаточности капитала не менялся.

Компания не является субъектом внешних требований к капиталу.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (которые включает в себя займы и долговые ценные бумаги выпущенные (Примечание 18), после уменьшения на денежные средства и краткосрочные финансовые инвестиции (Примечания 14, 15) и капитал Компании (который включает в себя уставный капитал, дополнительно оплаченный капитал и непокрытую прибыль, как раскрыто в Примечаниях 16 и 17).

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Заемные средства	46,665,347	40,739,624
Денежные средства и краткосрочные финансовые инвестиции	<u>(35,095,130)</u>	<u>(29,391,462)</u>
Чистые заемные средства	11,570,217	11,348,162
Собственный капитал	<u>19,731,084</u>	<u>10,608,261</u>
Отношение чистых заемных средств к капиталу	58.64%	106.97%

### **Основные принципы учетной политики**

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевого инструмента раскрыты в Примечании 2 к данной отдельной финансовой отчетности.

### **Цели управления финансовыми рисками**

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении

справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

#### ***Риск, связанный с процентной ставкой***

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Компании риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денег по привлеченным средствам Компании. Данный риск не существенен для Компании, поскольку процентные финансовые активы и обязательства содержат фиксированные процентные ставки.

#### ***Валютный риск***

Компания подвержена валютному риску в ходе реализации и приобретений, а также заимствований, деноминированных в валюте отличной от функциональной валюты Компании, которой является Казахстанский тенге. Суммы денежных средств, краткосрочных инвестиций, и выпущенных долговых ценных бумаг Компании деноминированных в иностранной валюте, которыми в основном являются долл. США, выражены в тенге в отдельной финансовой отчетности. В результате возникает прибыль или убыток от изменения обменных курсов тенге против иностранной валюты.

Компания применяет натуральное хеджирование, то есть приведение операционных доходов и расходов, приведение активов и пассивов к одному знаменателю. Компания стремится поддерживать соотношение валют в долговом портфеле, близкое к соотношению валют в выручке, что позволяет осуществлять естественное хеджирование рисков рыночных изменений валютных курсов.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания стремится к удержанию нулевой нетто-позиции, подверженную риску, посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Компания стремится к недопущению открытых валютных позиций, т.е. осуществлять полное покрытие валютного риска, соответственно прямого влияния на капитал не ожидается.

#### ***Подверженность валютному риску***

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

	Доллары США	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Финансовые активы:</b>		
Денежные средства	-	3,082,400
Краткосрочные финансовые инвестиции	27,761,936	20,110,038
Беспроцентная финансовая помощь	1,457,297	2,160,081
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25,250	-
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(36,380,080)	(30,648,766)
Торговая кредиторская задолженность	-	(13,832)
<b>Чистый эффект</b>	<b>(7,135,597)</b>	<b>(5,310,079)</b>

Ниже представлены основные средневзвешенные курсы валют, использованные в течение года:

	2014 г.	2013 г.
Доллары США	179.19	152.14

#### ***Анализ чувствительности к валютному риску***

В таблице ниже представлены подробные данные чувствительность Компании к 17.37% (2013 г.: 20%) увеличению и уменьшению в стоимости тенге на 17.37% (2013 г.: 20%) к долл. США. Уровень чувствительности используются при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для

ключевых руководителей, и отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату. Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторская задолженность, б) дебиторская задолженность Компании, где номинал кредита или кредиторской/дебиторской задолженности в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

Этот анализ предполагает, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	Доллары США	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прибыль и убыток	(1,239,453)	(1,062,016)

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 11) за вычетом резервов по сомнительной задолженности, отраженных на отчетную дату.

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

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату и в разрезе географических регионов был следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Внутри страны	2,176,386	185,685
За пределами страны	25,250	-
	<u>2,201,636</u>	<u>185,685</u>

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная	30,852	12,303
Просроченная на 3-6 месяцев	27,673	55,737
Просроченная на 6-12 месяцев	2,143,111	117,645
Просроченная больше 12 месяцев	490,225	613,217
	<u>2,691,861</u>	<u>798,902</u>

### **Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск неисполнения финансовых обязательств Компании. Компания контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	<b>Процентная ставка</b>	<b>1 месяц – 1 год</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2014 г.</b>					
<u>Беспроцентные:</u>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		29,992	-	-	29,992
Прочие текущие обязательства		5,620	-	-	5,620
<u>Процентные:</u>					
Выпущенные облигации	4.55-5%	12,510,426	37,790,557	-	50,300,983
	<b>Процентная ставка</b>	<b>1 месяц – 1 год</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2013 г.</b>					
<u>Беспроцентные:</u>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1,216,380	-	-	1,216,380
Прочие текущие обязательства		115,483	-	-	115,483
<u>Процентные:</u>					
Выпущенные облигации	4.55-5%	2,104,172	43,696,664	-	45,800,836

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных сроков финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	<b>Процентная ставка</b>	<b>1 месяц – 1 год</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2014 г.</b>					
<u>Беспроцентные:</u>					
Займы выданные		1,457,297	-	-	1,457,297
Денежные средства		7,133,194	-	-	7,133,194
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2,201,636	-	490,225	2,691,861
<u>Процентные:</u>					
Займы выданные	7.5%	8,602,339	4,168,576	1,876,275	14,647,190
Краткосрочные финансовые инвестиции	5-9%	29,919,272	-	-	29,919,272

31 декабря 2013 г.

Беспроцентные:

Гарантии под обеспечение выполнения договоров	91,441	-	-	91,441
Займы выданные	2,200,000	-	-	2,200,000
Денежные средства	9,281,424	-	-	9,281,424
Торговая и прочая дебиторская задолженность	185,685	-	613,217	798,902

Процентные:

Займы выданные	7.5%	9,010,877	3,793,328	2,448,245	15,252,450
Краткосрочные финансовые инвестиции	5%	21,041,887	-	-	21,041,887

**Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Компанией для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

*Денежные средства*

Балансовая стоимость денежных средств равна их справедливой стоимости.

*Краткосрочные финансовые инвестиции*

Балансовая стоимость банковских депозитов сроком погашения менее 12 месяцев приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

*Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность*

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

**Справедливая стоимость активов и обязательств, не оцененных по справедливой стоимости на регулярной основе (но раскрытие справедливой стоимости требуется).**

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличалась существенно от их балансовой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по амортизированной и справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы, выданные дочерним предприятиям	11,477,816	11,477,816	10,633,516	10,633,516
Займы, выданные связанной стороне	1,457,297	1,457,297	2,692,992	2,692,992
Краткосрочные финансовые инвестиции	27,961,936	27,961,936	20,110,038	20,110,038
Инвестиционная недвижимость	-	-	399,590	35,674
Активы, предназначенные для продажи	143,980	143,980	-	-
	<u>41,041,029</u>	<u>41,041,029</u>	<u>33,836,136</u>	<u>33,472,220</u>
<b>Обязательства</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>45,756,464</u>	<u>46,665,347</u>	<u>41,518,158</u>	<u>40,739,624</u>
	<u>45,756,464</u>	<u>46,665,347</u>	<u>41,518,158</u>	<u>40,739,624</u>

**Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.**

	На 31 декабря 2014 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы</b>				
Займы, выданные дочерним предприятиям	-	11,477,816	-	11,477,816
Займы, выданные связанной стороне	-	1,457,297	-	1,457,297
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	27,961,936	-	27,961,936
Активы, предназначенные для продажи	-	-	143,980	143,980
<b>Финансовые обязательства</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	45,756,464	-	-	45,756,464

	На 31 декабря 2013 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы</b>				
Займы, выданные дочерним предприятиям	-	10,633,516	-	10,633,516
Займы, выданные связанной стороне	-	2,692,992	-	2,692,992
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	20,110,038	-	20,110,038
Инвестиционная недвижимость	-	-	399,590	399,590
<b>Финансовые обязательства</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	41,518,158	-	-	41,518,158

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

### 31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя зависимые, совместные и дочерние предприятия Компании, и единственного акционера Компании, а также дочерние компании единственного акционера Компании, включая государственные компании, ориентированные на извлечение коммерческой прибыли.

Операции со связанными сторонами, осуществленные Компанией за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., в основном были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, эквивалентных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 11), включая беспроцентную финансовую помощь (Примечание 9), задолженность по пеням и штрафам, гарантии под обеспечения выполнения договоров, и авансы выданные (Примечание 13) за минусом резервов по сомнительной задолженности, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Семей инжиниринг»	4,208,421	5,187,652
ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»	1,697,324	2,694,149
АО «Машиностроительный завод им. С.М. Кирова»	2,739,740	2,066,468
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения»	2,411,112	1,962,578
АО «Тыныс»	2,014,106	1,658,646
АО «Завод имени Кирова»	1,305,935	1,637,375
ТОО «Казахстанская Авиационная индустрия»	2,250,432	641,602
АО «Семипалатинский машиностроительный завод»	926,343	370,604
АО «Уральский завод «Зенит»	252,562	286,294
Министерства и ведомства	-	91,441
АО «832 авторемонтный завод КИ»	73,228	71,628
АО «ЗИКСТО»	18,095	45,962
ТОО «Каз-СТ Инжиниринг Бастау»	-	44,800
Прочие	181,533	47,305
За вычетом корректировки до справедливой стоимости	(19,067)	(39,919)
За вычетом резервов по сомнительной задолженности	(2,644,785)	(3,079,748)
	<u>15,414,979</u>	<u>13,686,837</u>

Кредиторская задолженность связанным сторонам, включая займы, гарантии под обеспечения выполнения договоров и прочие обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Авиаремонтный завод № 405»	-	667,637
АО «Тыныс»	-	61,470
ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.S.	-	1,924
Прочие	16,415	22,956
	<u>16,415</u>	<u>22,956</u>
	<u>16,415</u>	<u>753,987</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания получила доходы от реализации товаров и оказания услуг министерствам и ведомствам на сумму 71,647 тыс. тенге и 4,898,788 тыс. тенге, соответственно (Примечание 20).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания получила доходы по вознаграждениям от следующих связанных сторон:

	2014 г.	2013 г.
ТОО «Казахстан ASELSAN инжиниринг»	121,420	147,884
АО «БТА Банк» (Примечание 26)	905	47,778
	<u>122,325</u>	<u>195,662</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания получила доходы по вознаграждениям от дочерних предприятий на сумму 770,276 тыс. тенге и 441,636 тенге, соответственно (Примечание 26).

Расходы по оказанным услугам и приобретенным товарам от связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
АО «НК «Казахстан темір жолы»	174,930	152,131
ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Казына»	128,649	97,289
АО «Авиаремонтный завод № 405»	71,110	2,558,234
ТОО «Компания «Каз-СТ Инжиниринг Бастау»	69,202	52,530
АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр»	5,500	19,955
ТОО «Научно-исследовательский институт КИ» (ТОО «Единый центр внедрения систем управления вооружением»)	-	37,750
АО «Рауан Медиа Групп»	-	13,973
АО «Семей инжиниринг»	-	1,337
Прочие	10,324	10,153
	<u>459,715</u>	<u>2,943,352</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., компенсации ключевому управленческому персоналу составили 203,365 тыс. тенге 177,368 тыс. тенге соответственно.

## 32. УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчетность Компании была одобрена и утверждена руководством для выпуска 5 марта 2015 г.