



Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
и Отчет независимого аудитора



Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	8
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	27
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	28
7	Информация по сегментам	29
8	Выручка	29
9	Себестоимость реализации	30
10	Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	30
11	Общие и административные расходы	31
12	Прочие операционные доходы и расходы	32
13	Финансовые расходы	32
14	Налог на прибыль	33
15	Прибыль на акцию	35
16	Основные средства	36
17	Нематериальные активы	38
18	Запасы	38
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
20	Денежные средства и их эквиваленты	42
21	Авансы выданные и прочие активы	42
22	Акционерный капитал	43
23	Кредиты и займы	45
24	Обязательства по вознаграждениям работникам	47
25	Резервы по обязательствам и платежам	48
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	49
27	Значительные неденежные операции	50
28	Расчеты и операции со связанными сторонами	50
29	Условные и договорные обязательства	52
30	Управление финансовыми рисками	53
31	Управление капиталом	57
32	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	58
33	События после окончания отчетного периода	59



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «АЗИЯ АВТО»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «АЗИЯ АВТО» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

АО «АЗИЯ АВТО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	8	102,512,333	87,890,779
Себестоимость реализации	9	(78,132,152)	(64,865,021)
Валовая прибыль		24,380,181	23,025,758
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	10	(11,355,470)	(9,625,957)
Общие и административные расходы	11	(2,839,029)	(2,432,722)
Прочие операционные расходы, нетто	12	(1,980,284)	(1,145,215)
Операционная прибыль		8,205,398	9,821,864
Финансовые доходы		6,510	5,825
Финансовые расходы	13	(2,274,228)	(926,790)
Прибыль до налогообложения		5,937,680	8,900,899
Расходы по налогу на прибыль	14	(1,258,598)	(1,863,852)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		4,679,082	7,037,047
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки:</i>			
Курсовая разница от пересчета в валюту отчетности		(287)	286
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыль или убытки:</i>			
Переоценка основных средств		-	3,084,529
Обесценение основных средств за счет резерва по переоценке		-	(83,457)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(97,918)	(184,276)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		19,584	(563,359)
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		(78,621)	2,253,723
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		4,600,461	9,290,770
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от продолжающейся деятельности, относимой на собственников Группы (в казахстанских тенге на акцию)	15	46,791	70,370

Президент АО «АЗИЯ АВТО»

Главный бухгалтер АО «АЗИЯ АВТО»



Е.Е. Сагымбаев

Т.А. Широкова

АО «АЗИЯ АВТО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	16	7,838,875	7,611,683
Нематериальные активы	17	3,898	1,429
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	17,863	24,771
Дебиторская задолженность связанных сторон	19	3,703,037	-
Предоплата под долгосрочные активы		-	198,997
Прочие долгосрочные активы	21	157,865	-
Итого долгосрочные активы		11,721,538	7,836,880
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	20	2,025,087	787,741
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	943,106	1,665,896
Дебиторская задолженность связанных сторон	19	5,995,137	74,581
Авансы выданные и прочие краткосрочные активы	21	1,028,939	3,716,112
Предоплата по налогу на прибыль		1,194	69,935
Запасы	18	38,011,920	28,745,718
Итого краткосрочные активы		48,005,383	35,059,983
ИТОГО АКТИВЫ		59,726,921	42,896,863
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	1,417,846	1,417,846
Нераспределенная прибыль		16,275,583	11,372,970
Резерв по переоценке основных средств		2,863,519	3,165,384
Резерв по пересчету валюты отчетности		20	307
ИТОГО КАПИТАЛ		20,556,968	15,956,507
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	171,195	309,140
Отложенные налоговые обязательства	14	883,727	931,073
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	842,474	687,407
Резервы по обязательствам и платежам	25	363,807	462,372
Итого долгосрочные обязательства		2,261,203	2,389,992
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	19,225,672	9,077,064
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	16,503,859	13,352,598
Кредиторская задолженность связанных сторон	28	5,409	665,365
Обязательства по налогу на прибыль		36,740	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	65,580	58,383
Авансы полученные		617,638	1,017,793
Резервы по обязательствам и платежам	25	453,852	379,161
Итого краткосрочные обязательства		36,908,750	24,550,364
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39,169,953	26,940,356
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		59,726,921	42,896,863

Президент АО «АЗИЯ АВТО»



Е.Е. Сағымбаев

Главный бухгалтер АО «АЗИЯ АВТО»

Т.А. Широкова

Примечания на страницах с 5 по 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «АЗИЯ АВТО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		101,548,815	86,893,400
Платежи поставщикам за товары и услуги		(90,917,719)	(80,078,931)
Предоплата		(8,143,687)	(3,667,188)
Выплаты по заработной плате		(2,045,996)	(1,518,834)
Проценты уплаченные		(756,494)	(517,439)
Комиссии банков уплаченные		(616,035)	(231,009)
Налог на прибыль уплаченный		(1,251,000)	(2,193,730)
Платежи по прочим налогам		(1,086,276)	(776,501)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(3,268,392)	(2,090,232)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация основных средств	16	75,689	3,305
Приобретение основных средств	16	(681,163)	(493,762)
Приобретение нематериальных активов	17	(2,796)	(1,409)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(608,270)	(491,866)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	23	38,470,313	24,498,847
Погашение кредитов и займов	23	(31,427,487)	(20,881,314)
Погашение задолженности по переуступке долга		-	(251,119)
Предоставление займов акционерам		(1,768,743)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	23	(198,385)	(327,960)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		5,075,698	3,038,454
Чистое увеличение денежных средств		1,199,036	456,356
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		38,310	(13,113)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	787,741	344,498
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	2,025,087	787,741

Президент АО «АЗИЯ АВТО»



Е.Е. Сағымбаев

Главный бухгалтер АО «АЗИЯ АВТО»

Т.А. Широкова

АО «АЗИЯ АВТО»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акцио- нерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв по пересчету валюты отчетности	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2013 г.	1,417,846	826,625	21	4,421,245	6,665,737
Прибыль за год	-	-	-	7,037,047	7,037,047
Прочий совокупный доход за год	-	2,400,858	286	(147,421)	2,253,723
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год	-	2,400,858	286	6,889,626	9,290,770
Амортизация резерва переоценки	-	(62,099)	-	62,099	-
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1,417,846	3,165,384	307	11,372,970	15,956,507
Прибыль за год	-	-	-	4,679,082	4,679,082
Прочий совокупный доход за год	-	-	(287)	(78,334)	(78,621)
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год	-	-	(287)	4,600,748	4,600,461
Амортизация резерва переоценки	-	(301,865)	-	301,865	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1,417,846	2,863,519	20	16,275,583	20,556,968

Президент АО «АЗИЯ АВТО»

Главный бухгалтер АО «АЗИЯ АВТО»



Е.Е. Сағымбаев

Т.А. Широкова

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для АО «АЗИЯ АВТО» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан (далее – «РК»). Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания зарегистрирована в Управлении юстиции Восточно-Казахстанской Области (далее – «ВКО»), (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 150-13-1917-АО от 20 декабря 2002 года). Компания произвела перерегистрацию в связи с изменением организационно-правовой формы (свидетельство о перерегистрации № 150-13-1917-АО от 5 мая 2005 года, выданное управлением Юстиции ВКО).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года конечной контролирующей стороной является Балускин Анатолий Михайлович с долей владения 69.218% и 67.932% акций Компании, соответственно. Информация об акционерах Компании приведена в Примечании 22.

Компания является 100% учредителем дочернего предприятия ООО «АЗИЯ АВТО РУС» (Российская Федерация). Величина уставного капитала дочерней компании составляет 51 тысяча тенге.

Основная деятельность. Основной вид деятельности Компании – сборка автомобилей: LADA - 21214; SKODA - Octavia, Fabia, Yeti, Rapid, Superb; CHEVROLET – Captiva, Aveo, Cruze, Orlando, Malibu, Tracker; KIA – Mohave, Sorento, Cerato, Soul, Soul (PS EV), Sportage, Optima, Cadenza, Picanto, Cee'd , Quoris, Carens, Rio. Автомобили, выпускаемые Компанией, имеют статус «Казахстанского товара».

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании и место ведения хозяйственной деятельности: Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, улица Бажова, 101/1.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в казахстанских тенге (далее – «тенге»).

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)**Структура Группы**

Группа имеет филиалы и представительства, основной деятельностью которых является реализация готовой продукции Группы по поручению Группы. Наименование подразделений и их местонахождение следующее:

Наименование подразделения	Местонахождение
Центральный офис. Автосборочный завод	РК, г. Усть-Каменогорск, ул. Бажова, 101/1
Актауский филиал	РК, г. Актау, 1 микрорайон, территория ГСК «Хазар»
Актюбинский филиал	РК, г. Актобе, пр. Молдагуловой, 54Б
Алматинский филиал	РК, г. Алматы, ул. Майлина, 240
Астанинский филиал	РК, г. Астана, пр. Богенбая, 73/1
Атырауский филиал	РК, г. Атырау, проезд Элеваторный, 7а
Карагандинский филиал	РК, г. Караганда, ул. Сатыбалдина, 7
Кокшетауский филиал	РК, г. Кокшетау, ул. Сулейменова 33Б
Костанайский филиал	РК, г. Костанай, ул. Орджоникидзе, 54/2
Кызылординский филиал	РК, г. Кызылорда, ул. Сулейменова, 70
Павлодарский филиал	РК, г. Павлодар, Центральная промзона 395
Петропавловский филиал	РК, г. Петропавловск, ул. Юбилейная, 14
Семипалатинский филиал	РК, г. Семей, ул. Шугаева, 162 б
Уральский филиал	РК, г. Уральск, ул. С. Датова, 28/1
Усть-Каменогорский филиал	РК, г. Усть-Каменогорск, пр. Независимости 92/1
Шымкентский филиал	РК, г. Шымкент, Темирлановское шоссе, б/н
Торговая точка Актауского филиала в г. Жанаозен	РК, г. Жанаозен, мкр. Шынырак автостоянка Канур
Торговая точка Актауского филиала в с. Бейнеу	РК, с. Бейнеу, ул. Султан Бейбарс, зд. 99Б
Торговая точка Алматинского филиала в г. Каскелен	РК, г. Каскелен, Трасса Алматы-Бишкек 24 км
Торговая точка Алматинского филиала в г. Талдыкорган	РК, г. Талдыкорган, ул. Жансугурова 99-107
Торговая точка Астанинского филиала в г. Степногорск	РК, г. Степногорск, мкр-н 4, д. 86а
Торговая точка Атырауского филиала в г. Кульсары	РК, г. Кульсары, промзона участок 8 восточная сторона базы Жылыоймаш, южная промзона
Торговая точка Карагандинского филиала в г. Жезказган	РК, г. Жезказган, ул. Сатпаева, 80
Торговая точка Костанайского филиала в г. Рудный	РК, г. Рудный, ул. Топоркова 54/1
Торговая точка Павлодарского филиала в г. Экибастуз	РК, г. Экибастуз, ул. Энергетиков, 62
Торговая точка Шымкентского филиала в г. Тараз	РК, г. Тараз, ул. Капал, 16
Московское представительство	Российская Федерация, г. Москва
Тольяттинское представительство	Российская Федерация, г. Тольятти
Чешское представительство	Чешская Республика, г. Прага

Условия деятельности Компании. Сокращение потребительской активности на рынке Казахстана и нестабильное положение российской экономики в 2014 году оказывали влияние на динамику отечественного автопроизводства.

Однако, являясь крупнейшим предприятием отрасли, казахстанский автосборочный завод АО «АЗИЯ АВТО» сохраняет объемы выпуска на высоком уровне.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

В течение 2014 года было выпущено 28,806 автомобилей. Производственные объемы в стоимостном выражении выросли на 12%, до уровня 113.5 миллиарда тенге.

Объем производства (штуки)	2014 г.	2013 г.	Темп роста, %
KIA	11,835	8,757	35
Skoda	6,404	5,729	12
Chevrolet	6,402	9,566	(33)
LADA 21214	4,165	6,953	(40)
Итого объем производства	28,806	31,005	(7)

Таким образом, завод обеспечил 77.5% выпуска легкового автопроизводства РК и свыше 13% совокупной продукции казахстанского машиностроения.

Совокупные продажи официальных дилеров по итогам 2014 года составили 157,799 единиц (включая легкие коммерческие автомобили), что на 3% ниже объемов, достигнутых рынком в 2013 году.

Стремительное падение курса российской валюты и резкое снижение нефтяных цен в четвертом квартале 2014 года негативно отразились на потребительской уверенности казахстанцев, создав условия для оттока покупателей в шоурумы российских дилеров.

Продажи продукции АО «АЗИЯ АВТО» за отчетный период остались на том же уровне, что и в 2013 году: с начала года казахстанским потребителям было отгружено 26,244 автомобиля отечественной сборки (-1% к уровню 2013 года) на сумму 100.5 миллиарда тенге.

Объем реализации (штуки)	2014 г.	2013 г.	Темп роста, %
KIA	9,913	8,179	21
Chevrolet	7,102	7,213	(2)
Skoda	5,560	4,705	18
LADA 21214	3,669	6,364	(42)
Итого объем реализации	26,244	26,461	(1)

Рыночная доля предприятия в сегменте легковых автомобилей (без учета легких коммерческих автомобилей) по итогам 2014 года составила 17.7% (2013 г.: 17.4%).

На текущий момент казахстанский автосборочный завод «АЗИЯ АВТО» выпускает 24 наименования автомобильных марок LADA, Skoda, Chevrolet, KIA.

Девальвация казахстанской валюты в 2014 году отрицательно отразилась на финансовых результатах Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Чистая прибыль без учета влияния курсовой разницы	7,539,051	7,197,374
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	(2,859,969)	(160,327)
Чистая прибыль	4,679,082	7,037,047

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан**

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на минеральные ресурсы. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе и Российской Федерации, и другие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Руководство не имеет возможности предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, которые отражены по справедливой или амортизируемой стоимости, в зависимости от классификации. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе. Новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, раскрыты в Примечании 5.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Группа и все её дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге (далее – «тенге»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей (далее - «КФБ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу КФБ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, представлены в отчете о прибыли или убытке в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Прочие операционные расходы, нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Предприятия Группы. Результаты работы и финансовое положение каждого предприятия Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае утраты контроля над иностранным подразделением или дочерним предприятием, использующим отличную от Группы функциональную валюту или валюту представления отчетности, курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, должны быть перенесены в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочернего предприятия без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю в капитале.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	182.35	154.06
Евро	221.59	212.02
Российский рубль	3.13	4.68

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Средневзвешенные курсы валют за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили:

	2014 г.	2013 г.
Доллар США	179.19	152.13
Евро	238.10	202.09
Российский рубль	4.76	4.78

Основные средства. Основные средства учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. На момент приобретения основные средства отражаются по цене приобретения с учетом расходов, необходимых для доведения актива до рабочего состояния и доставки к месту назначения.

Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, трудовые затраты и соответствующие производственные накладные расходы. Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания активов относятся на финансовые результаты по мере их списания.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью (3 – 5 лет) с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимости на отчетную дату являлась незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Справедливая стоимость объектов основных средств обычно соответствует их рыночной стоимости, определяемой путем экономической оценки.

При отсутствии рыночных данных о справедливой стоимости, обусловленном специфическим характером объекта основных средств и тем, что подобные объекты, являясь частью имущественного комплекса Группы, редко продаются отдельно, предприятию, возможно, потребуется выполнить расчетную оценку справедливой стоимости на основе метода доходности или метода учета на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации.

Группа привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «Резерв по переоценке основных средств». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного по статье «Резерв по переоценке основных средств», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «Резерв переоценки основных средств».

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Износ по переоцененным основным средствам отражается в составе прибыли или убытка. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов в течение срока их полезной службы, которые приближены к следующим срокам:

	Сроки полезной службы, кол-во лет
Здания и сооружения	15 – 60
Машины и оборудование	3 – 20
Транспортные средства	5 – 10
Прочие основные средства	2 – 10

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы начисления износа пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

Резерв переоценки основных средств в составе капитала переносится непосредственно на нераспределенную прибыль в момент реализации прироста стоимости активов от переоценки по выбытию данных активов либо по мере использования данного актива Группой; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов:

	Сроки полезной службы, кол-во лет
Лицензии (в зависимости от срока действия свидетельства)	3 – 10
Программное обеспечение	3 – 4
Прочие нематериальные активы	3

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Затраты по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котировочной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котировочную цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевому руководящему персоналу Группы; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Группы представлены категорией «Займы и дебиторская задолженность».

К финансовым активам Группы относятся денежные средства и их эквиваленты, торговая дебиторская задолженность, займы выданные.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые обязательства Группы представлены категорией «прочие финансовые обязательства».

К финансовым обязательствам Группы относятся кредиты и займы, торговая кредиторская задолженность, задолженность по переуступке долга.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как и приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. По займам, выданным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент выдачи проводится изменение стоимости по выданным займам до справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма подлежащих погашению основного долга и процентов, дисконтированных с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью выданного займа на момент выдачи и чистой суммой выданных средств (справедливой стоимостью предоставленных заемщику средств за вычетом затрат по сделке) образует прибыль или убыток при первоначальном признании займов.

Сумма прибыли или убытка при первоначальном признании займов отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов или расходов. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли или убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов или расходов по методу эффективной ставки процента.

Займы и дебиторская задолженность, по которым сроки погашения не превышают 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как краткосрочные активы. Займы и дебиторская задолженность со сроками погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты отражаются в учете как долгосрочные активы. Резерв под снижение стоимости займов и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

После признания прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, деньги на счетах представительств за рубежом, средства на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальными сроками погашения до трёх месяцев. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств, согласно определению выше.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, руководство производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (далее – «ЕГДП») – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ЕГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива или ЕГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки.

Убыток от обесценения признается как прибыль или убыток за год в той степени, в которой он превышает предыдущий излишек от переоценки в капитале.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или уменьшились. Если такой признак имеется, руководство рассчитывает возмещаемую стоимость актива или объекта, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление признается в прочем совокупном доходе, если он не восстанавливает предыдущий убыток от обесценения, в таких случаях он относится на прибыли и убытки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Кредиты и займы, полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке, и чистой суммой полученных средств образует прибыль при первоначальном признании займов. Сумма прибыли при первоначальном признании займов отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов.

Впоследствии балансовая стоимость займов полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов по займам по методу эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При пересмотре расчетных оценок платежей и поступлений, Группа пересчитывает балансовую стоимость займа путем вычисления дисконтированной стоимости предполагаемых денежных потоков по изначальной эффективной ставке процента данного займа. Такая корректировка признается как финансовый доход или расход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В случае значительного изменения условий существующего финансового обязательства или его части, Группа учитывает погашение первоначального займа и признание нового финансового обязательства.

Займы и кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, за исключением случаев, когда Группа обладает безусловным правом отложить погашение обязательства, по крайней мере, на год после отчетной даты.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Налог на прибыль. В данной консолидированной финансовой отчетности налог на прибыль отражен в соответствии с законодательствами Республики Казахстан и Российской Федерации, действующими на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением налогов, относящихся к операциям, отражающимся в том же или в каком-либо другом отчетном периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо налога на прибыль, отражаются в составе соответствующих расходов периода.

Отложенный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенный налог рассчитывается согласно ставкам по налогу на прибыль, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы по отложенному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») представляет собой отчисления в бюджет части стоимости облагаемого оборота по реализации, добавленной в процессе производства и обращения товаров (работ, услуг), а также отчисления при импорте товаров на территорию Республики Казахстан. У Компании обороты по реализации основного вида продукции освобождаются от НДС. Прочие обороты по реализации товаров (работ, услуг) облагаются НДС в общеустановленном порядке.

НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) подлежит возмещению путем зачета. Группа использует раздельный учет по расходам и суммам НДС по полученным товарам (работам, услугам), используемым для целей облагаемых и необлагаемых оборотов.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на конец отчетного периода, признаны в консолидированном отчете о финансовом положении на чистой основе.

Дочернее предприятие Компании учитывает НДС согласно налоговому законодательству Российской Федерации. НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрываются в консолидированном отчете о финансовом положении на нетто-основе в составе активов или обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости, за исключением готовых автомобилей, оценка которых определяется методом специфической идентификации. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Группа признает расчетную сумму обязательств по финансовой гарантии, предоставленной третьей стороне. Данный резерв рассчитывается с использованием ставки по гарантии, предоставленной Компанией независимыми банками второго уровня.

Группой признается резерв по выплате работникам, который рассчитывается на основе средней заработной платы и расчетного количества дней отпуска. В сумму оцененного резерва по отпускным включается величина оцененного социального налога.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Российской Федерации, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Единый Накопительный Пенсионный Фонд (далее – «ЕНПФ») - для сотрудников, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан, либо в пенсионный фонд, определенный сотрудником - для сотрудников, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора и на основании отдельных распоряжений руководства. Коллективный договор, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, финансовой помощи по случаю юбилеев, финансовой помощи на погребение для работников Группы. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от наличия у работника минимального стажа работы. Данные вознаграждения оцениваются аналогично нефондированным пенсионным планам с установленными выплатами согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Начисление ожидаемых расходов по вознаграждениям, связанным с выплатами единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. В отношении пенсионных планов с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов.

Все изменения в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения признаются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете данных долгосрочных вознаграждений, – это ставка дисконта и предположения уровня смертности. Ставка дисконта используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как процентные расходы. Предположение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме одновременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Прибыль на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей простых акций компании, и средневзвешенного количества акций в обращении на воздействие, оказываемое всеми потенциальными простыми акциями с разводняющим эффектом.

Компания не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Информация по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Связанные стороны. Связанные стороны включают акционеров Группы, компании под контролем общей материнской компании, ключевой руководящий персонал, а также компании, в которых акционеры или ключевой руководящий персонал Группы имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов. На конец каждого отчетного периода Группа проверяет балансовую стоимость своих основных средств и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство установило наличие признаков возможного обесценения на отчетную дату.

В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования. При оценке возмещаемой стоимости Руководство оценивает будущие денежные потоки, которые дисконтируются к их текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу, для которых оценки будущих денежных потоки не были скорректированы.

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

На 31 декабря 2014 года девальвация российского рубля, повлекшая за собой значительное снижение объемов продаж Группы в конце 2014 года – 2015 году, а также текущая тенденция автомобильного рынка, были расценены руководством как признак возможного обесценения активов.

Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц), в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Для этих целей все активы Группы были объединены в одну единицу, генерирующую денежные потоки, для которой проводился анализ будущих денежных потоков, чтобы определить ценность от использования данных активов. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтировались по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражала рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие Группе на дату данной консолидированной финансовой отчетности.

На основании проведенного анализа Группа определила возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2014 года выше их балансовой стоимости и не произвела обесценения.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования активов (генерирующих единиц), для которых были определены индикаторы обесценения:

- объемы реализации вновь произведенных автомобилей ожидаются на представленных ниже уровнях:

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Объем реализации (в штуках)	7,241	15,336	26,156	41,831	53,549

- ставка дисконта составляет 14.63 процента годовых;

- Группа не ожидает существенного увеличения ни в ценах реализации, ни в стоимости компонентов, при увеличении стоимости компонентов и прочих расходов, цены на реализацию будут увеличены для сохранения текущей маржинальности.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- в случае уменьшения продаж до 13,450 автомобилей в год, начиная с 2016 года до конца срока службы завода, ценность от использования основных средств будет равна их возмещаемой стоимости;

- в случае увеличения ставки дисконта до 26.04% ценность от использования основных средств будет равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для определения справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Переоценка основных средств. До 2013 года не существовало индикаторов увеличения справедливой стоимости основных средств. В 2013 году в связи с улучшением финансовых показателей Компании, увеличением стоимости строительных материалов и в соответствии с учетной политикой, основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 октября 2013 года. Переоценка по стоимости замещения с учетом накопленной амортизации проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «Америкэн Аппрейзэл».

Справедливая стоимость определена:

- Земельные участки – методом определения остаточной стоимости замещения;
- Здания и сооружения – методом определения остаточной стоимости замещения;
- Специализированное имущество (имущество, для которого активный рынок не существует или ограничен) – методом остаточной стоимости замещения;
- Активы, имеющие вторичный рынок (транспортные средства, офисная техника, мебель) – методом сравнительного подхода.

Полученная сумма справедливой стоимости всех переоцененных основных средств согласована с потенциальной прибылью компании, учитывая её производственный потенциал.

Уровни справедливой стоимости определены следующим образом:

- Котируемые (нескорректированные) цены идентичных активов на активных рынках (Уровень 1);
- Данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, с наблюдаемых рынков по активам как напрямую (то есть цены), так и косвенно (то есть производные от цен) (Уровень 2);
- Данные по активам с ненаблюдаемых рынков (то есть ненаблюдаемые данные) (Уровень 3).

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ниже представлен анализ нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, в соответствии с иерархией оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Земля	-	141,982	-
Здания и сооружения	-	-	5,143,542
Машины и оборудования	-	117,19€	1,009,54€
Транспортные и прочие средства	-	936,16€	203,56€
Незавершенное строительство	-	-	59,68€

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

Справедливая стоимость 2 уровня данных активов, для которых существует активный рынок, была определена с использованием рыночного подхода на основе сопоставимых рыночных сделок, скорректированных соответствующим образом в отношении различий.

Справедливая стоимость 3 уровня данных активов, для которых на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж, была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства. Амортизированная стоимость замещения или воспроизводства была рассчитана с помощью следующих методов:

- (i) Метод укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства. Согласно данному методу, стоимость замещения/ воспроизводства рассчитывается как физический параметр (длина, площадь, объем), умноженный на стоимость замещения/воспроизводства за единицу, которая определяется на основе данных справочника «КО-Инвест 2011», соответствующим образом скорректированной в отношении различий.
- (ii) Метод прямого пересчета. Согласно данному методу, стоимость замещения/ воспроизводства рассчитывается на основе цены производителя плюс транспортные расходы, расходы на проектирование, установку и все прочие необходимые расходы.
- (iii) Индексация первоначальной стоимости. Данный метод применялся в тех случаях, когда отсутствовала достоверная информация для использования метода укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства и метода прямого пересчета. Первоначальная стоимость была скорректирована по уровню текущих цен с использованием ставок инфляции, действующих в течение периода с даты приобретения активов до даты оценки, опубликованной Агентством статистики Республики Казахстан.

При расчете справедливой стоимости активов, оцениваемых с использованием затратного подхода, оценщик оценил их возмещаемость на основе метода дисконтированных денежных потоков. Для этих целей все активы Группы были объединены в одну единицу, генерирующую денежные потоки, для которой проводился анализ будущих денежных потоков, чтобы определить ценность от использования данных активов. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтировались по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражала рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие Группе на дату переоценки. Основные предположения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые будущие потоки денежных средств, включают:

- Прогноз объемов производства. В случае уменьшения прогноза объемов производства на 33% ценность от использования основных средств будет равна их возмещаемой стоимости (равной балансовой стоимости основных средств на дату переоценки), определенной затратным подходом на дату переоценки;
- Прогноз ставки дисконтирования. В случае увеличения ставки дисконтирования до 27.74% ценность от использования основных средств будет равна их возмещаемой стоимости, определенной затратным подходом на дату переоценки.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ценность от использования по состоянию на 31 декабря 2013 года, определенная методом дисконтированных денежных потоков, существенно превышала стоимость активов, оцененных по затратному методу. Соответственно, справедливая стоимость данных активов была определена по затратному методу.

В течение 2014 и 2013 годов отсутствовали внутренние переводы из уровней / в уровни 1 и 2.

В последнем квартале 2014 года ситуация на автомобильном рынке Казахстана претерпела существенные изменения в связи с экономической ситуацией в России и связанным с этим значительно возросшим импортом автомобилей из России в Казахстан. Данные факторы были расценены руководством как индикаторы возможного обесценения, и, соответственно, руководство провело тест на обесценение. При этом руководство заключило, что справедливая стоимость, определенная по затратному методу, не претерпела значительных изменений по сравнению с датой предыдущей оценки. Для определения возмещаемости основных средств, руководство провело анализ ценности использования по состоянию на 31 декабря 2014 года. На основании проведенного анализа Группа определила, что возмещаемая стоимость основных средств на 31 декабря 2014 года выше их балансовой стоимости.

Обесценение дебиторской задолженности. Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2014 года в сумме 66,049 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 74,975 тысяч тенге) являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (Примечание 19).

Резерв под обесценение запасов. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Компания создает резервы под обесценение запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибыли или убытке за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2014 года в сумме 26,835 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 26,432 тысячи тенге) являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных запасов (Примечание 18).

Судебные разбирательства. В соответствии с МСФО Группа признает провизии только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях невыполнения данных критериев, условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в консолидированной финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на консолидированное финансовое положение Группы.

Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Группы принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля. Группа пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания провизий в консолидированной финансовой отчетности.

Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию провизий – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты консолидированной финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Группы в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых гарантий. Группа рассчитывает резерв по выданным финансовым гарантиям, применяя рыночную стоимость аналогичных гарантий и дисконтируя резерв на фактическую стоимость капитала Группы.

Справедливая стоимость выданных Группой финансовых гарантий без премий определяется с использованием методов оценки. Группа применяет свое суждение для определения справедливой стоимости выданных финансовых гарантий. Для целей определения справедливой стоимости Группа анализирует данные по полученным премиям в отношении гарантий, выданных дебитору третьими сторонами. Справедливая стоимость финансовых гарантий определяется как произведение разницы в ставках процента или кредитно-дефолтного свопа (далее – «комиссия за гарантию») и номинальной стоимости гарантированного займа приведенного по средневзвешенной стоимости заемного капитала Группы, что, по мнению руководства, наилучшим образом отражает подверженность кредитному риску, связанному с выпущенной гарантией.

Руководство считает маловероятным, что Группа будет вынуждена погасить гарантированные обязательства (примечание 25) вследствие чего на 31 декабря 2014 и 2013 годов финансовые гарантии были учтены по амортизируемой стоимости.

При принятии такого суждения руководство приняло во внимание текущие планы компании, в отношении займа которой была выпущена финансовая гарантия (далее – «Гарантируемая Компания»), ее финансовое положение и доступ к финансовым ресурсам. В частности, следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы погасить гарантированные обязательства:

- Прогноз денежных потоков, который основан на моделях стратегического планирования Гарантируемая Компания и операционных бюджетах на 2015-2019 годы показывает, что Гарантируемая Компания сможет выполнить обязательства по существующим займам;
- Банки, являющиеся существующими кредиторами и имеющими продолжительные отношения с Гарантируемой Компанией, продолжают оказывать поддержку;
- Гарантируемое лицо и Группа являются компаниями под общим контролем, основной акционер готов оказывать компаниям дальнейшую финансовую поддержку.

Непрерывность деятельности Группы. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы. Информация о существенных неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыты ниже.

В последнем квартале 2014 года ситуация на автомобильном рынке Казахстана претерпела существенные изменения в связи с экономической ситуацией в России и связанным с этим значительно возросшим импортом автомобилей из России в Казахстан. Эти изменения оказали существенное влияние на спрос на автомобили, производимые и реализуемые Группой, что привело к снижению объемов продаж в конце 2014 года, и что также продолжилось в 2015 году. Несмотря на устойчивое финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, ситуация на рынке в первой половине 2015 года продолжала оставаться под влиянием негативных факторов, описанных выше, что привело к необходимости приостановки производства с конца марта - апреля 2015 года. В мае 2015 года производство некоторых моделей автомобилей было возобновлено.

Руководство рассмотрело вышеописанные факторы при анализе способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности. В этих целях Группа проанализировала запас ликвидности в период до 30 июня 2016 года, и согласно данному анализу определила, что в анализируемом промежутке времени возникают периоды с ограниченной ликвидностью, возникающие в основном с необходимостью произвести расчеты с поставщиками и банками согласно существующим на отчетную дату условиям договоров. Согласно анализу, в течение 2015 года ожидалась отрицательная ликвидность. Данные факты указывают на наличие существенной неопределенности, которые могут вызывать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности в связи с текущей тенденцией автомобильного рынка в Республике Казахстан.

В целях разрешения ситуации с недостаточной ликвидностью руководство провело переговоры с банками и поставщиками по реструктуризации существующей задолженности.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Принимая во внимание текущую ситуацию на рынке, результаты переговоров с поставщиками и банками, и готовность основного акционера оказать финансовую поддержку, руководство пришло к выводу что Группа способна продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

В частности, были рассмотрены следующие факторы:

- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Группы;
- В 2014 году Группа показала прибыль в размере 4,679,082 тысячи тенге (2013 год: 7,037,047 тысяч тенге);
- У Группы и ее акционеров есть возможность получения финансирования от третьих сторон и акционеров Группы для дальнейшей операционной деятельности;
- Для поддержания казахстанских автопроизводителей в апреле 2015 года государство выделило 20,000,000 тысяч тенге для целей льготного кредитования населения на приобретение автомобилей казахстанской сборки;
- С 26 мая 2015 года приказом Министерства по инвестициям и развитию РК введен запрет на ввоз из стран-членов Евразийского экономического союза (далее – «ЕАЭС») автомобилей, не отвечающих требованиям стандарта Euro-4 и Технического регламента Таможенного союза "О безопасности колесных транспортных средств". Кроме этого, с 8 июля 2015 года предусмотрена выдача лицензий на ввоз в Казахстан автомобилей официальным представителям изготовителя, а также официальным дилерам. Это продиктовано необходимостью усиления ответственности импортеров и продавцов за продажу ввезенных ими автотранспортных средств. Данные меры призваны обеспечить снижение потока технически небезопасных автомобилей, и будут одним из факторов оздоровления казахстанской автоиндустрии;
- Достигнуты договоренности с ОАО «АВТОВАЗ» о продолжении сотрудничества. Согласно заключенному договору на поставку, в течение 2015 года Группа получит машинокомплекты для производства 2,700 единиц автомобилей Lada 21214;
- Ситуация с импортом автомобилей из России стала улучшаться ко второму кварталу 2015 года;
- Группа имеет существенный запас готовой продукции, реализация которой позволит Группе генерировать денежные притоки несмотря на сокращение производства;
- Группа провела переговоры с поставщиками и банками, и исходя из пересмотренных условий взаиморасчетов с поставщиками и банками, а также согласно прогнозам руководства по результатам деятельности в обозримом будущем у Группы не ожидается дефицита ликвидности;
- Группа также находится в процессе переговоров с поставщиками машинокомплектов по предоставлению значительных скидок на будущие поставки комплектующих. Руководство ожидает получение скидок на уровне 25% от текущей стоимости машинокомплектов;
- Производство было возобновлено с мая 2015 года, согласно прогнозам и ожиданиям Группа выйдет на объемы производства 2014 года к 2017 году.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного влияния на Группу.

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные Группы» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционная Группа должно будет учитывать свои дочерние Группы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности Группы. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли Группа инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что Группа в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что Группа готовит консолидированную финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности Группы, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если Группа и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что Группы при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Операционные сегменты».

Операционные сегменты – это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, включая доходы и расходы, относящиеся к сделкам с другими компонентами той же Группы, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функция ответственного за принятие операционных решений выполняется Президентом Компании.

В целях данной консолидированной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный реализацией автомобилей собственной сборки, определяется как отчетный сегмент. Прочая осуществляемая Группой деятельность – это реализация дополнительного оборудования для автомобилей, которая представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов.

8 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации автомобилей собственной сборки	100,468,447	87,182,687
Возврат автомобилей	(144,876)	(84,924)
Выручка от реализации товаров и прочих запасов	2,134,598	748,921
Выручка от реализации прочей готовой продукции	49,434	38,697
Выручка от операционной аренды	4,730	5,398
Итого выручка	102,512,333	87,890,779

9 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Себестоимость реализованных автомобилей собственного производства	75,943,166	64,069,926
Себестоимость реализованных товаров и прочих запасов	2,125,641	763,274
Себестоимость прочей готовой продукции	61,197	28,255
Себестоимость операционной аренды	2,148	3,566
Итого себестоимость реализации	78,132,152	64,865,021

Себестоимость реализации автомобилей собственного производства по характеру затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Материалы	84,627,624	77,771,314
Заработная плата и соответствующие налоги	1,203,541	1,185,650
Товары приобретенные	849,688	623,282
Износ основных средств	517,410	311,025
Услуги поставщиков	136,746	145,800
Прочие	63,345	31,821
	87,398,354	80,068,892
Запасы на начало года	28,745,718	13,541,847
Запасы на конец года	(38,011,920)	(28,745,718)
Итого себестоимость реализации	78,132,152	64,865,021

В 2013 году Группа включила приобретенные материалы на сумму 2,923,516 тысяч тенге в состав товаров приобретенных, в 2014 году Группа пересмотрела их классификацию и включила их в состав материалов. Группа считает данное изменение в представлении несущественным.

10 Расходы на реализацию продукции и оказание услуг

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Агентское вознаграждение (за услуги по продаже автомобилей)	9,640,578	8,037,166
Услуги по транспортировке автомобилей	1,196,558	1,106,550
Аренда вагонов	286,546	381,347
Лицензионный сбор за товарный знак «АВТОВАЗ»	77,761	-
Заработная плата и соответствующие налоги	50,885	48,295
Операционная аренда	30,603	4,388
Расходы по рекламе	22,874	928
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	12,724	11,137
Расходы по экспертизе, сертификации	11,149	13,813
Прочие	25,792	22,333
Итого расходы на реализацию продукции и оказание услуг	11,355,470	9,625,957

11 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	1,605,210	1,065,166
Услуги вспомогательных подразделений по техническому обслуживанию основных средств	211,798	178,551
Налоги	166,164	100,580
Расходы при конвертации валюты	159,459	167,861
Комиссия банка	112,391	79,304
Актуарные убытки	93,083	399,670
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	90,986	77,632
Командировочные расходы	52,944	47,530
Коммунальные услуги	35,756	37,215
Текущий ремонт основных средств	24,476	58,281
Аудиторские услуги и консультационные услуги	17,692	4,652
Аренда помещений для представительств (Восстановление)/ расходы по обесценению запасов и дебиторской задолженности	(8,926)	3,737
Прочие	265,879	205,912
Итого общие и административные расходы	2,839,029	2,432,722

В состав общих и административных расходов включены расходы на содержание представительства в Чехии, в г. Тольятти и в г. Москва на сумму 253,044 тысячи тенге (2013 г.: 138,263 тысячи тенге). В 2013 году Группа раскрыла расходы на содержание представительства в Чехии, в г. Тольятти и в г. Москва отдельной статьей. В 2014 году Группа приняла решение раскрыть данные расходы по характеру затрат и включила их в соответствующие статьи затрат. Группа считает данное изменение в представлении несущественным.

12 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доходы от курсовой разницы	453,372	118,472
Доходы от изменения резерва по банковских гарантиям выданным	300,843	-
Доходы от возмещаемой суммы по гарантийным обязательствам	261,194	-
Доходы от оказания услуг по доставке автомобилей	93,687	93,726
Доходы от возмещаемых затрат	86,109	5,719
Доходы от выбытия основных средств	75,689	3,305
Доходы по штрафам	25,120	5,220
Доходы от списания обязательств	3,297	66,725
Доходы от переоценки основных средств	-	167,794
Доходы от списания провизии	-	435,308
Прочие	111,296	94,146
Итого прочие операционные доходы	1,410,607	990,415
Расходы по курсовой разнице	(2,621,429)	(189,513)
Расходы по гарантийным обязательствам на ремонт	(261,194)	-
Расходы по штрафам	(197,912)	(513,318)
Расходы по выбытию активов	(95,008)	(28,416)
Себестоимость возмещаемых затрат	(71,327)	(5,063)
Расходы от изменения резерва по банковских гарантиям выданным	(21,613)	(757,015)
Расходы по обесценению основных средств	-	(534,980)
Расходы от начисленной пени	-	(3,093)
Прочие	(122,408)	(104,232)
Итого прочие операционные расходы	(3,390,891)	(2,135,630)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(1,980,284)	(1,145,215)

13 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Вознаграждения по кредитам, выплачиваемые в валюте	859,894	295,589
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц по кредитам и займам	691,912	89,287
Вознаграждения по кредитам, выплачиваемые в тенге	536,446	457,892
Убыток от первоначального признания займов выданных	91,099	-
Вознаграждение по финансовому лизингу	55,299	48,287
Амортизация дохода от признания справедливой стоимости займов полученных	-	21,305
Расходы по отмене дисконта по вознаграждению работникам	36,091	8,539
Дисконтирование дебиторской задолженности	3,487	5,891
Итого финансовые расходы	2,274,228	926,790

14 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий налог на прибыль	1,286,360	1,932,657
Доначисление налога прошлых лет	-	24,913
Отложенный налог	(27,762)	(93,718)
Расход по налогу на прибыль за год	1,258,598	1,863,852

(б) Сверка расходов по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	5,937,680	8,900,899
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% (2013г.: 20%)	1,187,536	1,780,180
Корректировки на:		
- Доначисление налога прошлых лет	-	24,913
- Невычитаемые расходы	71,062	58,759
Расход по налогу на прибыль за год	1,258,598	1,863,852

14 Налог на прибыль (продолжение)

(е) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20% (2013 г.: 20%).

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,250,997	21,208	-	1,272,205
Резерв по гарантии	(151,403)	55,846	-	(95,557)
Прочие резервы	(16,904)	(92,289)	-	(109,193)
Задолженность по вознаграждениям работникам	(149,158)	(12,869)	(19,584)	(181,611)
Налоги	(2,459)	342	-	(2,117)
Чистые обязательства по отсроченному налогу	931,073	(27,762)	(19,584)	883,727
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	(319,924)	(48,970)	(19,584)	(388,478)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,250,997	21,208	-	1,272,205
Чистые обязательства по отсроченному налогу	931,073	(27,762)	(19,584)	883,727

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., приведен ниже:

	1 января 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2013 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	594,141	56,642	600,214	1,250,997
Резерв по гарантии	-	(151,403)	-	(151,403)
Прочие резервы	(93,989)	77,085	-	(16,904)
Задолженность по вознаграждениям работникам	(36,383)	(75,920)	(36,855)	(149,158)
Налоги	(2,337)	(122)	-	(2,459)
Чистые обязательства по отсроченному налогу	461,432	(93,718)	563,359	931,073
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	(132,709)	(150,360)	(36,855)	(319,924)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	594,141	56,642	600,214	1,250,997
Чистые обязательства по отсроченному налогу	461,432	(93,718)	563,359	931,073

14 Налог на прибыль (продолжение)

Руководство Группы ожидает, что отложенные налоговые активы в сумме 277,168 тысяч тенге (2013 год: 300,561 тысяча тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 876,206 тысяч тенге (2013 год: 1,083,361 тысяча тенге) могут быть реализованы в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода. Соответственно, налоговые активы в сумме 111,310 тысяч тенге (2013 год: 19,363 тысячи тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 395,999 тысяч тенге (2013 год: 167,636 тысяч тенге) в сроки до 12 месяцев после окончания отчетного периода.

15 Прибыль на акцию

Показатель прибыли на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли за отчетный период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль за период (в тысячах тенге)	4,679,082	7,037,047
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	100,000	100,000
Прибыль на акцию (тенге), базовая и разводненная	46,791	70,370

16 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транс- портные и прочие средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2013 года	194,291	3,133,534	1,746,021	518,757	36,746	5,629,349
Накопленный износ	-	(448,643)	(781,717)	(204,135)	-	(1,434,495)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	194,291	2,684,891	964,304	314,622	36,746	4,194,854
Поступления	1,929	198,867	160,494	798,095	72,786	1,232,171
Перемещения	-	49,795	72	(72)	(49,795)	-
Выбытие	-	(23,096)	(8,164)	(15,662)	(54)	(46,976)
Переоценка первоначальной стоимости	(54,238)	2,814,575	216,787	319,956	-	3,297,080
Износ	-	(89,966)	(188,426)	(123,861)	-	(402,253)
Переоценка накопленного износа	-	(491,524)	(18,319)	(153,350)	-	(663,193)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	141,982	6,169,502	2,095,652	1,618,081	59,683	10,084,900
Накопленный износ	-	(1,025,960)	(968,904)	(478,353)	-	(2,473,217)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	141,982	5,143,542	1,126,748	1,139,728	59,683	7,611,683
Поступления	8,100	160,856	492,577	325,424	47,714	1,034,671
Перемещения	-	7,429	(3,143)	(35)	(4,251)	-
Выбытие	-	(18,730)	(696)	(94,689)	(67,391)	(181,506)
Износ	-	(158,033)	(280,959)	(186,981)	-	(625,973)
Стоимость на 31 декабря 2014 года	150,082	6,319,057	2,575,558	1,791,311	35,755	10,871,763
Накопленный износ	-	(1,183,993)	(1,241,031)	(607,864)	-	(3,032,888)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	150,082	5,135,064	1,334,527	1,183,447	35,755	7,838,875

16 Основные средства (продолжение)

Ниже представлена стоимость, если бы активы Группы были отражены по методу первоначальной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания и сооруже- ния	Машины и обору- дование	Транс- портные и прочие средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2013 г.						
Стоимость	38,900	2,164,788	1,457,397	1,295,636	59,683	5,016,404
Накопленный износ	-	(152,039)	(459,543)	(311,370)	-	(922,952)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	38,900	2,012,749	997,854	984,266	59,683	4,093,452
На 31 декабря 2014 г.						
Стоимость	47,000	2,310,170	1,917,745	1,468,867	35,755	5,779,537
Накопленный износ	-	(188,241)	(616,591)	(406,680)	-	(1,211,512)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	47,000	2,121,929	1,301,154	1,062,187	35,755	4,568,025

В 2014 году амортизационные отчисления в размере 517,410 тысяч тенге (2013 г.: 311,025 тысяч тенге) отнесены на себестоимость реализованных автомобилей, в размере 5,141 тысяча тенге – на себестоимость прочих запасов (2013 г.: 2,698 тысяч тенге), в размере 89,835 тысяч тенге (2013 г.: 76,840 тысяч тенге) – на общие и административные расходы, в размере 12,654 тысячи тенге (2013 г.: 11,063 тысячи тенге) - на расходы на реализацию продукции и оказание услуг.

Залоговое обеспечение

Основные средства, имеющие балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года 4,116,020 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 4,235,506 тысяч тенге), служат залоговым обеспечением банковских кредитов и займов (Примечание 23).

Переоценка основных средств

Переоценка основных средств проводилась на 1 октября 2013 года. Прирост от переоценки был определен в размере 2,633,887 тысяч тенге (Примечание 4).

17 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	391	3,883	4,274
Накопленная амортизация	(381)	(3,633)	(4,014)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	10	250	260
Поступления	-	1,409	1,409
Амортизационные отчисления	(3)	(237)	(240)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	391	5,292	5,683
Накопленная амортизация	(384)	(3,870)	(4,254)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	7	1,422	1,429
Поступления	-	2,796	2,796
Амортизационные отчисления	(3)	(324)	(327)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	391	8,065	8,456
Накопленная амортизация	(387)	(4,171)	(4,558)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	4	3,894	3,898

18 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Готовая продукция	30,614,553	20,072,398
Запасы в пути	5,101,001	5,512,942
Сырье и материалы	2,219,256	3,051,153
Незавершенное производство	50,044	23,371
Прочие	27,066	85,854
Итого запасы	38,011,920	28,745,718

По состоянию на 31 декабря 2014 года запасы в сумме 7,862,320 тысяч тенге (2013 г.: 11,216,124 тысячи тенге) служат залоговым обеспечением банковских кредитов и займов (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2014 года резервы под обесценение сформированы в сумме 26,835 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 26,432 тысячи тенге)

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность**(а) Долгосрочная торговая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	26,253	36,184
Минус: дисконт, признанный в отношении долгосрочной торговой дебиторской задолженности	(8,390)	(11,413)
Итого финансовая долгосрочная дебиторская задолженность	17,863	24,771
Итого долгосрочная торговая дебиторская задолженность	17,863	24,771

Вся сумма долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов выражена в тенге.

(б) Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	908,052	1,635,334
Минус: резерв под обесценение	(55,351)	(66,117)
Итого финансовая дебиторская задолженность	852,701	1,569,217
Прочая дебиторская задолженность	90,405	96,679
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	943,106	1,665,896

Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	851,595	1,568,557
Доллар США	978	537
Евро	128	123
Итого финансовая дебиторская задолженность	852,701	1,569,217

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**(в) Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Предоплата	3,703,037	-
Итого дебиторская задолженность связанных сторон	3,703,037	-

(г) Краткосрочная дебиторская задолженность связанных сторон

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы, выданные связанным сторонам	2,161,592	-
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	141,603	83,439
Минус: резерв под обесценение	(10,698)	(8,858)
Итого финансовая дебиторская задолженность связанных сторон	2,292,497	74,581
Предоплата	3,702,640	-
Итого дебиторская задолженность связанных сторон	5,995,137	74,581

Вся сумма дебиторской задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. выражена в тенге.

(д) Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности

Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Резерв под обесценение на 1 января (Восстановление) / отчисления в резерв под обесценение в течение года	74,975 (8,926)	71,238 3,737
Резерв под обесценение на 31 декабря	66,049	74,975

В таблице ниже приводится изменение дисконта, признанного в отношении долгосрочной торговой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Дисконт, признанный в отношении долгосрочной дебиторской задолженности на 1 января	11,413	11,346
Дисконтирование дебиторской задолженности	3,487	5,892
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	(6,510)	(5,825)
Резерв под обесценение на 31 декабря	8,390	11,413

Представленная выше информация отражает наименьшую величину из балансовой стоимости дебиторской задолженности или принятого обеспечения.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Займы выданные	Торговая дебиторская задолженность	Займы выданные
<i>Непросроченная и необесцененная задолженность:</i>	622,970	1,446,950	1,101,922	-
Итого непросроченная и необесцененная задолженность	622,970	1,446,950	1,101,922	-
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>				
- от 60 до 90 дней	53,386	-	26,201	-
- от 91 до 180 дней	104,863	714,642	160,149	-
- от 181 до 360 дней	83,997	-	162,171	-
- свыше 360 дней	136,253	-	218,126	-
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	378,499	714,642	566,647	-
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>				
- менее 30 дней	6,521	-	10,601	-
- от 30 до 90 дней	4,774	-	686	-
- от 91 до 180 дней	8,915	-	9,172	-
- от 181 до 360 дней	7,807	-	10,917	-
- свыше 360 дней	38,032	-	43,599	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	66,049	-	74,975	-
За вычетом резерва под обесценение	(66,049)	-	(74,975)	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1,001,469	2,161,592	1,668,569	-

Контрактные сроки погашения дебиторской задолженности варьируются от 30 до 60 дней и могут достигать 180 дней для отдельных дебиторов юридических лиц.

Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность представлена существующими покупателями и связанными сторонами с хорошей кредитной историей. Вся необесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям и связанным сторонам, в отношении которых ожидается, что задолженность будет погашена в течение 2015 года.

20 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в банке в долларах США	1,459,634	11,090
Денежные средства в банке в тенге	381,909	685,936
Денежные средства в тенге в кассе	135,520	62,104
Денежные средства в банке в евро	33,469	7,540
Денежные средства в банке в чешских кронах	12,138	8,777
Денежные средства в банке в российских рублях	2,417	12,294
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,025,087	787,741

В состав денежных средств и их эквивалентов включены денежные средства на счетах представительств за рубежом в сумме 36,392 тысячи тенге (2013 г.: 28,293 тысячи тенге). В 2013 году Группа раскрыла денежные средства на счетах представительств за рубежом отдельной статьей. В 2014 году Группа приняла решение раскрыть данные денежные средства по валютам и включила их в соответствующие строки.

В таблице ниже представлен анализ остатков на банковских счетах до востребования по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Цеснабанк»	B+	1,852,778	697,026
Комерснi Банка, Praha	A	34,372	16,317
ОАО Банк ВТБ	B	1,582	-
АКБ Тольяттихимбанк ЗАО	без рейтинга	438	7,455
КБ Москоммерцбанк ООО	B	397	4,839
Итого		1,889,567	725,637

21 Авансы выданные и прочие активы**(а) Прочие долгосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Возмещаемая сумма по гарантийным обязательствам, долгосрочная часть	157,865	-
Итого прочие долгосрочные активы	157,865	-

(б) Авансы выданные и прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, выданные на приобретение запасов	393,556	3,124,105
Авансы, выданные под выполнение работ и приобретение услуг	344,454	344,086
Предоплата по прочим налогам	146,946	174,816
Возмещаемая сумма по гарантийным обязательствам, краткосрочная часть	103,329	-
Прочие	40,654	73,105
Итого авансы выданные и прочие краткосрочные активы	1,028,939	3,716,112

21 Авансы выданные и прочие активы (продолжение)

Возмещаемая сумма по гарантийным обязательствам. Поставщики комплектующих изделий берут на себя обязательства по возмещению расходов по гарантийному ремонту. Так как, в 2014 и 2013 годах расходы, понесенные по гарантийному обслуживанию, были полностью возмещены, Компания приняла решение признать актив по возмещаемой сумме по гарантийным обязательствам в размере резерва на гарантийное обслуживание по состоянию на 31 декабря 2014 года. Руководство Группы приняло решение не признавать актив и обязательство по гарантийному ремонту на 31 декабря 2013 года ввиду незначительности (Примечание 4).

22 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов количество разрешенных к выпуску акций и акций в обращении было следующим:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Разрешенные к выпуску акции (штук)	133,335	1,000	133,335	1,000
В обращении на начало года (штук)	100,000	-	100,000	-
В обращении на конец года (штук)	100,000	-	100,000	-

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов стоимость акций в обращении была следующей:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Оплачено по номинальной стоимости (тыс.тенге)	1,407,856	-	1,407,856	-
Оплачено по цене размещения (тыс.тенге)	9,990	-	9,990	-
Итого акционерный капитал	1,417,846	-	1,417,846	-

Акционеры Компании. На 31 декабря 2014 и 2013 годов доли владения распределялись следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Балушкин Анатолий Михайлович	69.218%	67.932%
LINEX GLOBAL FZE	9.990%	9.990%
Поморцев Константин Валентинович	5.994%	5.994%
Богданов Сергей Анатольевич	4.995%	4.995%
Мандиев Ержан Оразбекович	3.996%	3.996%
Попов Владимир Олегович	3.996%	3.996%
Потапов Игорь Николаевич	1.711%	1.711%
ТОО «БИПЭК АВТО»	0.100%	0.100%
Туркин Андрей Владимирович	-	1.286%
Итого	100%	100%

Дивиденды. В течение 2014 и 2013 годов дивиденды не объявлялись.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов обыкновенные акции Компании в количестве 5,994 штук служат залоговым обеспечением по банковским займам Акционеров.

22 Акционерный капитал (продолжение)

Балансовая стоимость одной акции. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания не имеет размещенных привилегированных акций.

В соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол заседания № 22 от 4 октября 2010 года), показатель балансовой стоимости одной простой акции рассчитывался по формуле:

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

- BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной обыкновенной акции на дату расчета;
- NAV – (net asset value) чистые активы для обыкновенных акций на дату расчета;
- NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество обыкновенных акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- PS – (preferred stock) сальдо счета «акционерный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Изменения балансовой стоимости одной обыкновенной акции можно представить следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы	59,726,921	42,896,863
Нематериальные активы	(3,898)	(1,429)
Обязательства	(39,169,953)	(26,940,356)
Чистые активы для обыкновенных акций	20,553,070	15,955,078
Число обыкновенных размещенных акций (в штуках)	100,000	100,000
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (тенге)	205,531	159,551

23 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	171,195	309,140
Итого долгосрочные кредиты и займы	171,195	309,140
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	18,929,171	8,854,153
Обязательства по финансовой аренде	193,759	185,294
Проценты к уплате	102,742	37,617
Итого краткосрочные кредиты и займы	19,225,672	9,077,064
Итого кредиты и займы	19,396,867	9,386,204

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Кредиты и займы</i>		
Доллар США	11,479,171	5,811,086
Тенге	7,450,000	3,043,067
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>		
Тенге	364,954	494,434
<i>Проценты к уплате</i>		
Доллар США	71,720	22,600
Тенге	31,022	15,017
Итого кредиты и займы	19,396,867	9,386,204

Банковские кредиты подлежат погашению в 2015 году, и средняя процентная ставка составляет 4,5%-5,5% годовых (2013 г.: 5,5%-6,8% годовых) по кредитам в долларах США и 9%-12% годовых (2013 г.: 12% годовых) по кредитам в тенге.

Риск изменения процентной ставки по кредитам и займам Группы и договорные даты пересмотра цен на конец отчетного периода раскрыты в Примечании 30.

Кредиты и займы обеспечены следующими активами: основными средствами балансовой стоимостью на 31 декабря 2014 года 4,116,020 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 4,235,506 тысяч тенге) и запасы, балансовой стоимостью на 31 декабря 2014 года 7,862,320 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 11,216,124 тысячи тенге).

Группа не применяет учет операций хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость текущих кредитов и займов приближена к их балансовой стоимости в связи с их краткосрочным характером. Справедливая стоимость определяется на основе потоков денежных средств, дисконтированных по ставке, основанной на ставке процента в размере 12% (2013 г.: 12%) и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

23 Кредиты и займы (продолжение)**Банковские займы**

Финансирование поставок от SKODA AUTO осуществляется за счет кредитных линий иностранных банков. Кредиты предоставляются под страховку экспортного страхового общества EGAP, сумма лимита – 68 миллионов долларов США. Ставка вознаграждения по кредитам иностранных банков варьируется от 5.0% до 5.5%. На 31 декабря 2014 года задолженность составила 50,023 тысячи долларов США (2013 г.: 27,920 тысяч долларов США).

Финансирование поставок от Kia Motors Slovakia осуществляется за счет аккредитивов иностранных банков. Соглашение заключено 7 июля 2014 года. Аккредитивы предоставляются без залога, под страховку Эксимбанка, сумма лимита – 13 миллиона долларов США. Ставка вознаграждения варьируется от 4.5% до 5%. На 31 декабря 2014 года задолженность составила 12,928 тысяч долларов США.

8 февраля 2013 года заключено генеральное кредитное соглашение с АО «Цеснабанк» по организации кредитной линии на пополнение оборотных средств. Сумма кредитной линии составляет 13,500,000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения в июне 2014 года была снижена с 12% до 9%. На 31 декабря 2014 года задолженность Группы по данному кредиту составила 7,450,000 тысяч тенге (2013г.: 3,483,788 тысяч тенге). В рамках данной кредитной линии АО «Цеснабанк» предоставляет аккредитивы на поставку комплектующих.

Финансовая аренда

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.	218,535	177,868	-	396,403
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(24,776)	(6,673)	-	(31,449)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.	193,759	171,195	-	364,954
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.	226,357	336,156	-	562,513
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(41,063)	(27,016)	-	(68,079)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.	185,294	309,140	-	494,434

Арендные активы, которые включают автомобильные тягачи, полуприцепы, тепловоз, а также прочее оборудование, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю. Балансовая стоимость арендованных активов на 31 декабря 2014 года составляет 770,091 тысяча тенге (31 декабря 2013 г.: 798,973 тысячи тенге).

24 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже приведен анализ приведенной стоимости долгосрочных обязательств по вознаграждениям сотрудникам по видам выплат:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	21,127	401,488	422,615	57,971	663,640	721,611
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	44,453	440,986	485,439	412	23,767	24,179
Итого обязательства по вознаграждения работникам	65,580	842,474	908,054	58,383	687,407	745,790

	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Приведенная стоимость на 1 января 2013 г.	170,846	11,068	181,914
Расходы по отмене дисконта	7,999	540	8,539
Стоимость текущих услуг	733	6,279	7,012
Переоценка чистого обязательства	186,252	390,682	576,934
Произведенные выплаты	(27,236)	(1,373)	(28,609)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2013 г.	338,594	407,196	745,790
Расходы/ (доходы) по отмене дисконта	16,298	19,793	36,091
Стоимость текущих услуг	882	6,278	7,160
Переоценка чистого обязательства	97,918	85,922	183,840
Произведенные выплаты	(31,077)	(33,750)	(64,827)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2014 г.	422,615	485,439	908,054

Переоценка обязательства по вознаграждениям работникам включает следующее:

	2014 г.	2013 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Корректировки на основе опыта	145,123	375,564
Убыток в результате пересмотра демографических допущений (Прибыль) / убыток в результате пересмотра финансовых допущений	42,642	122,688
	(3,925)	78,682
Итого	183,840	576,934

24 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям работникам на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 20%	861,774	674,389
Уменьшение на 20%	964,871	781,000
Будущие увеличения заработной платы		
Увеличение на 20%	922,202	737,090
Уменьшение на 20%	891,008	709,669
Средняя норма текучести кадров		
Увеличение на 20%	895,042	696,643
Уменьшение на 20%	926,101	747,351

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконта	5.90%	5.30%
Будущие увеличения заработной платы	8.00%	8.00%
Средняя норма текучести производственных кадров	21.99%	22.33%
Средняя норма текучести административных кадров	17.78%	13.17%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2014 и 2013 годов, основаны на официальных данных Агентства Республики Казахстан по Статистике.

25 Резервы по обязательствам и платежам**(а) Долгосрочные резервы по обязательствам и платежам**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские гарантии выданные	205,942	462,372
Гарантийные обязательства на ремонт	157,865	-
Итого долгосрочные резервы по обязательствам и платежам	363,807	462,372

(б) Краткосрочные резервы по обязательствам и платежам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские гарантии выданные	271,843	294,643
Гарантийные обязательства на ремонт	103,329	-
Прочие	78,680	84,518
Итого краткосрочные резервы по обязательствам и платежам	453,852	379,161

25 Резервы по обязательствам и платежам (продолжение)

(в) Изменения резервов по обязательствам и платежам представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Гаран- тийные обяза- тельства	Банков- ские гарантии выданные	Штрафы, пени	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	-	-	435,308	34,638	469,946
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	-	807,015	-	77,714	884,729
Использование резерва	-	-	(435,308)	(27,834)	(463,142)
Поправка приведенной стоимости (увеличение резерва из-за течения времени) и влияние изменений ставок дисконтирования	-	(50,000)	-	-	(50,000)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	-	757,015	-	84,518	841,533
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	261,194	21,613	-	78,680	361,487
Использование резерва	-	-	-	(84,518)	(84,518)
Поправка приведенной стоимости (увеличение резерва из-за течения времени) и влияние изменений ставок дисконтирования	-	(300,843)	-	-	(300,843)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	261,194	477,785	-	78,680	817,659

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантию сроком на 2-3 года на некоторые виды товаров и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв в сумме 261,194 тысячи тенге был отражен в данной консолидированной финансовой отчетности на конец года в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

Банковские гарантии выданные. 30 сентября 2013 года Компания выступила гарантом при получении займа ТОО «БИПЭК АВТО Казахстан» от ДБ АО «Сбербанк России». Срок займа составляет 36 месяцев. Группа создала резерв по данной гарантии.

Прочие резервы. Прочие резервы были созданы главным образом в отношении отпусков работникам. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2014 года будет использован до конца 2015 года.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	16,314,673	13,120,558
Итого финансовая торговая кредиторская задолженность	16,314,673	13,120,558
Расчёты по оплате труда	141,658	175,571
Налоги к уплате	37,648	51,378
Прочая кредиторская задолженность	9,880	5,091
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	16,503,859	13,352,598

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	15,628,337	12,535,408
Тенге	682,988	553,109
Евро	2,747	151
Российский Рубль	601	31,890
Итого финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	16,314,673	13,120,558

27 Значительные неденежные операции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности		
Приобретение запасов за счет банковских аккредитивов	2,340,281	-
Взаимозачет задолженности поставщиков и покупателей	1,571,408	697,271
Взаимозачет займов акционеров и торговой кредиторской задолженности	483,308	927,652
Взаимозачет прочей дебиторской и прочей кредиторской задолженностей	-	4,427
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности	4,394,997	1,629,350

28 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны
Торговая дебиторская задолженность	19	-	-	845,547
Займы выданные	19	-	2,161,592	-
Предоплата	19	-	543,140	6,862,537
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	38,086	-	5,409
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	250,652	-	-
Финансовые гарантии, предоставленные Группой	25	-	-	477,785

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны
Выручка	8	-	-	1,354,510
Себестоимость продаж	9	-	-	16,597
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	10	-	-	10,964,431
Общие и административные расходы	11	773,740	-	14,241
Прочие операционные расходы	12	-	-	190,923
Приобретение запасов		-	-	1,458,670
Приобретение основных средств	16	-	-	48,507
Предоставление займов	19	-	2,161,592	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		21,881	-	-

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны
Торговая дебиторская задолженность	19	-	-	74,581
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	53,521	-	665,365
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	256,113	-	-
Финансовые гарантии, предоставленные Группой	25	-	-	757,015

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны
Выручка	8	-	-	957,004
Себестоимость реализации	9	-	-	19,052
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	10	-	-	14,557
Общие и административные расходы	11	542,470	-	9,216,024
Прочие операционные расходы	12	-	-	533,775
Приобретение запасов		-	-	590,647
Приобретение основных средств	16	-	-	83,662
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		85,429	-	-

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу. Ключевой руководящий персонал Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года состоит из 17 человек (2013 г.: 18 человек). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные. Ключевой руководящий персонал – это те лица, которые напрямую или косвенно имеют полномочия и отвечают за планирование, руководство и контроль за деятельностью Группы, включая всех (исполнительных и прочих) директоров Группы.

29 Условные и договорные обязательства

Страхование. Система страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются широко доступными. У Группы нет полного страхового покрытия в отношении производственных мощностей, прерывания деятельности, или гражданской ответственности относительно нанесения ущерба собственности или окружающей среде в результате несчастных случаев, затрагивающих собственность или операции Компании. До тех пор, пока Группа не получит адекватное страховое покрытие, существует риск, что потеря или разрушения определенных активов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на операции и финансовое положение Группы.

Группой заключены договора обязательного страхования гражданско-правовой ответственности в соответствие с законодательством Республики Казахстан.

Вопросы охраны окружающей среды. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Компанией оформлена заявка в Восточно-Казахстанское областное территориальное управление охраны окружающей среды и получено разрешение на загрязнение окружающей среды.

Затраты на охрану окружающей среды в 2014 году составили 1,429 тысяч тенге (2013 г.: 1,110 тысяч тенге).

Налогообложение. Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличаются строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, помноженной на 2.5%. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые могут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2014 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Судебные разбирательства. Группа участвует в определенных судебных разбирательствах, возникающих в ходе обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или прочих неурегулированных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года у Группы не имелось договорных обязательств по приобретению основных средств.

29 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии в отношении следующих обязательств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства третьих сторон, по которым Группа предоставила финансовые гарантии	15,500,000	15,000,000
За вычетом: резерва на покрытие убытков	(477,785)	(757,015)
Итого гарантированные обязательства	15,022,215	14,242,985

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Заложенные активы			
Основные средства	16	4,116,020	4,235,506
Запасы	18	7,862,320	11,216,124
Итого		11,978,340	15,451,630
Обеспеченные обязательства			
Займы и кредиты	23	7,450,000	3,483,788

30 Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают процентные займы, обязательства по финансовому лизингу, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и целям в области управления рисками.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальная сумма возможного убытка в результате кредитного риска равна балансовой стоимости денежных средств и дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	20	1,889,567	725,637
Финансовая дебиторская задолженность	19	870,564	1,593,988
Дебиторская задолженность связанных сторон	19	2,292,497	74,581
Итого максимальный кредитный риск		5,052,628	2,394,206

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 19.

Кредитный риск по небалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения условий по кредитам, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Риск изменения процентной ставки. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и консолидированное движение денежных средств.

У Группы нет официальных политик и процедур для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов (31 декабря 2013 года: 200 базисных пунктов) выше / ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за 2014 год составила бы на 109,221 тысяча тенге (2013 год: 61,761 тысяча тенге) меньше / больше в результате более высоких / низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Поскольку у Группы нет никаких финансовых инструментов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, влияние изменения обменных курсов на капитал будет таким же, как и на убыток за год.

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Компания разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Компании заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2014 г.						
Займы	2,148,774	17,318,865	106,839	177,870	-	19,752,348
Финансовая кредиторская задолженность	-	16,314,673	-	-	-	16,314,673
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	5,409	-	-	-	5,409
Итого финансовые обязательства	2,148,774	33,638,947	106,839	177,870	-	36,072,430
31 декабря 2013 г.						
Займы	1,862,503	7,211,085	116,556	396,403	-	9,586,547
Финансовая кредиторская задолженность	-	13,120,558	-	-	-	13,120,558
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	665,365	-	-	-	665,365
Итого финансовые обязательства	1,862,503	20,997,008	116,556	396,403	-	23,372,470

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеется финансовая гарантия, выданная в отношении обязательств третьих сторон на сумму 15,500,000 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 15,000,000 тысяч тенге), как указано в Примечании 29.

Руководство провело переговоры с банками о пересмотре контрактных сроков погашения некоторых обязательств Группы. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности соглашения по данному пересмотру были согласованы, но не были утверждены представителями сторон. Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по пересмотренным договорным срокам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2014 г.						
Займы	2,148,774	10,434,719	5,023,063	2,145,792	-	19,752,348
Финансовая кредиторская задолженность	-	16,314,673	-	-	-	16,314,673
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	5,409	-	-	-	5,409
Итого финансовые обязательства	2,148,774	26,754,801	5,023,063	2,145,792	-	36,072,430

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. В связи со спецификой риска деятельности Группа подвержена значительному валютному риску в отношении импортируемых компонентов для сборки автомобилей и связанных займов и кредитов от банков. Руководство прилагает все усилия для того, чтобы минимизировать такие риски, например, размещая свободные денежные средства на валютных счетах. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

	Прим.	Доллар США	Россий- ский рубль	Евро	Чеш- ская крона	Итого
На 31 декабря 2014 г.						
Денежные средства	20	1,459,634	2,417	33,469	12,138	1,507,658
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	978	-	128	-	1,106
Займы и кредиты	23	(11,550,891)	-	-	-	(11,550,891)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(15,628,337)	(601)	(2,747)	-	(15,631,685)
Чистые финансовые активы / (обязательства)		(25,718,616)	1,816	30,850	12,138	(25,673,812)
На 31 декабря 2013 г.						
Денежные средства	20	11,090	12,294	7,540	8,777	39,701
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	537	-	123	-	660
Займы и кредиты	23	(5,833,686)	-	-	-	(5,833,686)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(12,535,408)	(31,890)	(151)	-	(12,567,449)
Чистые финансовые активы / (обязательства)		(18,357,467)	(19,596)	7,512	8,777	(18,360,774)

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Группа считает, что неденежные активы и обязательства не приведут к возникновению значительного валютного риска.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам предприятий Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Укрепление доллара США на 20% (2013 г.: укрепление на 20%)	(4,114,979)	(4,114,979)	(2,937,195)	(2,937,195)
Ослабление доллара США на 20% (2013 г.: ослабление на 20%)	4,114,979	4,114,979	2,937,195	2,937,195
Укрепление евро на 20% (2013 г.: укрепление на 20%)	4,936	4,936	1,202	1,202
Ослабление евро на 20% (2013 г.: ослабление на 20%)	(4,936)	(4,936)	(1,202)	(1,202)
Укрепление российского рубля на 20% (2013 г.: укрепление на 20%)	291	291	(3,135)	(3,135)
Ослабление российского рубля на 20% (2013 г.: ослабление на 20%)	(291)	(291)	3,135	3,135
Укрепление чешской кроны на 20% (2013 г.: укрепление на 20%)	1,942	1,942	1,404	1,404
Ослабление чешской кроны на 20% (2013 г.: ослабление на 20%)	(1,942)	(1,942)	(1,404)	(1,404)

Риск был рассчитан только для финансовых активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы.

Анализ чувствительности. Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период. Поэтому какие-либо изменения ставок процента не повлияли бы на показатель консолидированной прибыли или убытка за период.

31 Управление капиталом

Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются на уровне руководства Группы. Цели Группы по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности компаний Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для предоставления прибылей акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров и продавать активы для снижения заемного капитала.

Как и другие компании, Группа проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

31 Управление капиталом (продолжение)

На 31 декабря 2014 и 2013 годов коэффициенты финансового рычага имели следующие значения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Займы и кредиты	23	19,396,867	9,386,204
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	16,314,673	13,120,558
Кредиторская задолженность связанных сторон		5,409	665,365
За вычетом денежных средств	20	(2,025,087)	(787,741)
Чистая задолженность		33,691,862	22,384,386
Собственный капитал		20,556,968	15,956,507
Коэффициент финансового рычага		0.61	0.71

32 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа классифицирует финансовые активы на следующие категории: а) займы и дебиторская задолженность б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. Учетные политики по финансовым инструментам были применены к следующим статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы и дебиторская задолженность			
- Денежные средства в кассе	20	135,520	62,104
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	20	1,889,567	725,637
- Торговая дебиторская задолженность	19	1,001,469	1,668,569
- Займы выданные	19	2,161,592	-
Итого финансовые активы		5,188,148	2,456,310
Прочие финансовые обязательства			
- Кредиты и займы	23	19,031,913	8,891,770
- Обязательства по финансовому лизингу	23	364,954	494,434
- Торговая кредиторская задолженность	26	16,314,673	13,120,558
- Торговая кредиторская задолженность связанных сторон		5,409	665,365
Финансовые гарантии выданные	25	477,785	757,015
Итого финансовые обязательства		36,194,734	23,929,142

33 События после окончания отчетного периода

В период последующих событий Группа получила займы в сумме 12,295,533 тысяч тенге, погасила займы в сумме 13,132,464 тысяч тенге.

В период последующих событий погашено дебиторской задолженности на сумму 451,463 тысячи тенге, выдано займов связанным сторонам 1,154,505 тысяч тенге.

В период последующих событий произошли изменения в составе акционеров Компании. Доля владения LINEX GLOBAL FZE в размере 9,99% перешла Толеубекову Ержану Алшимбековичу.

Руководство провело переговоры с банками о реструктуризации займов и продлении сроков их погашения до апреля 2016 года. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности соглашения по данному пересмотру были согласованы, но не были утверждены представителями сторон.

Президент АО «АЗИЯ АВТО»

Главный бухгалтер АО «АЗИЯ АВТО»



Е.Е.Сагымбаев

Т.А.Широкова