



**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимых аудиторов

**Финансовая отчётность**

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о прибылях и убытках.....	2
Отчёт о совокупном доходе .....	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4
Отчёт об изменениях в капитале.....	5
Примечания к финансовой отчетности .....	6-38



«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-лы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 5960  
Факс: +7 727 258 5961  
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 5960  
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 5960  
Fax: +7 727 258 5961

## Отчет независимых аудиторов

Участнику ТОО «Каспий Лимитед»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Каспий Лимитед», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности**

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

### **Ответственность аудиторов**

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

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

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



Building a better  
working world

### Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «Каспий Лимитед» на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

Джим Дакер  
Партнер по аудиту



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

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



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

20 марта 2014 года

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	12,419,364	15,261,632
Инвестиционная недвижимость	7	1,834,154	-
Нематериальные активы		5,711	8,677
Капитальное незавершенное строительство	6	116,353	113,905
Долгосрочные авансы	6	11,437	14,120
Задолженность связанных сторон	26	49,800	-
Денежные средства, ограниченные в использовании		2,165	4,103
		<b>14,438,984</b>	<b>15,402,437</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	309,112	444,293
Дебиторская задолженность	9	319,330	597,277
Предоплата по налогам	10	11,224	78,097
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		189,043	161,274
Задолженность связанных сторон	26	1,560,637	1,069,807
Прочая предоплата	11	24,832	31,185
Денежные средства и их эквиваленты	12	56,673	16,197
		<b>2,470,851</b>	<b>2,398,130</b>
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6	400,763	-
		<b>2,871,614</b>	<b>2,398,130</b>
<b>Итого активы</b>		<b>17,310,598</b>	<b>17,800,567</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	5,656,808	5,656,808
Нераспределённая прибыль		1,812,448	1,652,049
Резерв по переоценке, за вычетом отсроченного налога		5,286,462	5,302,939
<b>Итого капитал</b>		<b>12,755,718</b>	<b>12,611,796</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	14	620,106	971,931
Облигации к оплате	17	2,127,944	2,095,343
Производные финансовые инструменты	15	-	42,686
Обязательства по отсроченному налогу	25	1,126,213	1,059,215
Прочие долгосрочные обязательства	20	-	35,584
		<b>3,874,263</b>	<b>4,204,759</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Текущая часть долгосрочных займов	14	351,825	340,225
Краткосрочные займы	16	-	299,998
Проценты к уплате		27,903	30,725
Торговая кредиторская задолженность	18	146,120	139,834
Авансы, полученные от клиентов		85,592	96,103
Налоги к уплате	19	63,174	2,328
Задолженность перед связанными сторонами	26	3,137	71,794
Прочая кредиторская задолженность и начисления	21	2,866	3,005
		<b>680,617</b>	<b>984,012</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>4,554,880</b>	<b>5,188,771</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>17,310,598</b>	<b>17,800,567</b>

Подписано и разрешено к выпуску 20 марта 2014 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Франциско Паррилла

Сауле Туктабаева

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
Доход от номеров и аренды	5	2,759,204	2,688,207
Доходы от продажи продуктов питания и напитков	5	361,035	667,334
Прочие операционные доходы	5	309,105	310,763
<b>Итого выручки</b>		<b>3,429,344</b>	<b>3,666,304</b>
Коммунальные услуги, уборка и техническое обслуживание		(1,146,374)	(1,015,681)
Расходы на продукты питания и напитки		(84,270)	(237,079)
Заработная плата и другие выплаты сотрудникам	22	(192,433)	(344,892)
Общие и административные расходы		(584,211)	(689,099)
Износ и амортизация	5	(686,390)	(889,730)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>735,666</b>	<b>489,823</b>
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто		1,046	(5,499)
Переоценка земли и зданий	6	-	(1,850,331)
Убыток от выбытия основных средств		(74,187)	(194,833)
Доходы от финансирования	23	17,236	4,720
Затраты по финансированию	23	(399,069)	(390,881)
Прочий доход		368	40,639
Прочие расходы	24	(70,140)	(60)
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по подоходному налогу</b>		<b>210,920</b>	<b>(1,906,422)</b>
(Расходы) / льгота по подоходному налогу	25	(66,998)	366,416
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>143,922</b>	<b>(1,540,006)</b>

Подписано и разрешено к выпуску 20 марта 2014 года.



*Handwritten signature of Francisco Parrilla*

*Handwritten signature of Saule Tuktabaeva*

Франциско Паррилла

Сауле Туктабаева

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2013	2012
Чистая прибыль / (убыток) за год		143,922	(1,540,006)
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка земли и зданий	6	-	(276,894)
Эффект подоходного налога	25	-	55,379
<b>Переоценка земли и зданий, за вычетом налога</b>		-	<b>(221,515)</b>
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налогов</b>		<b>143,922</b>	<b>(1,761,521)</b>

Подписано и разрешено к выпуску 20 марта 2014 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



*(Handwritten signature of Francisco Parrilla)*  
*(Handwritten signature of Saule Tuktabasva)*

Франциско Паррилла

Сауле Туктабасва

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль / (убыток) до расходов по подоходному налогу		210,920	(1,906,422)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ	6,7	682,680	876,204
Амортизацию		3,710	13,526
Нереализованную отрицательную / (положительную) курсовую разницу		713	(3,512)
Изменение в резерве по сомнительной задолженности		(1,803)	18,578
Доходы от финансирования	23	(17,236)	(4,720)
Затраты по финансированию	23	399,069	390,881
Убыток от выбытия основных средств		74,187	194,833
Переоценку основных средств, признанную в отчёте о прибылях и убытках	6	-	1,850,331
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>1,352,240</b>	<b>1,429,699</b>
<b>Уменьшение / (увеличение) в операционных активах:</b>			
Товарно-материальные запасы		135,181	(108,729)
Дебиторская задолженность		280,708	(135,865)
Задолженность связанных сторон, помимо займов		(126,553)	(45,515)
Прочие активы		74,574	32,832
<b>(Уменьшение) / увеличение в операционных обязательствах:</b>			
Кредиторская задолженность		1,946	883
Задолженность связанным сторонам, помимо займа		(20,335)	(43,446)
Прочая кредиторская задолженность		14,612	100,914
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1,712,373</b>	<b>1,230,773</b>
Проценты уплаченные		(365,833)	(403,517)
Подоходный налог уплаченный		(27,769)	(57,138)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1,318,771</b>	<b>770,118</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Займы, выданные связанным сторонам	26	(534,750)	(359,517)
Займы, погашенные связанными сторонами	26	121,897	173,908
Приобретение основных средств		(187,383)	(421,396)
Поступления от выбытия основных средств		55,691	346
Приобретение инвестиционной недвижимости		(16,284)	-
Приобретение нематериальных активов		(745)	-
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(561,574)</b>	<b>(606,659)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Займы, полученные от связанных сторон	26	-	30,118
Погашение займов от связанных сторон	26	(48,958)	(398,864)
Погашение долгосрочных займов		(340,225)	(2,222,801)
Получение долгосрочных кредитов и займов		-	233,000
Выпуск облигаций		-	2,088,419
Затраты по сделке	15	(27,522)	-
Погашение краткосрочных займов		(299,998)	(2,190,538)
Получение краткосрочных займов		-	2,190,536
<b>Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности</b>		<b>(716,703)</b>	<b>(270,130)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>40,494</b>	<b>(106,671)</b>
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		(18)	(241)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	12	<b>16,197</b>	<b>123,109</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	12	<b>56,673</b>	<b>16,197</b>

Подписано и разрешено к выпуску 20 марта 2014 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



*(Handwritten signature)*

Франциско Паррилла

Сауле Туктабаева



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2012 года	5,656,808	5,652,351	3,064,158	14,373,317
Чистый убыток за год	-	-	(1,540,006)	(1,540,006)
Прочий совокупный убыток	-	(221,515)	-	(221,515)
Итого совокупный убыток	-	(221,515)	(1,540,006)	(1,761,521)
Прочие изменения	-	(127,897)	127,897	-
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>5,656,808</b>	<b>5,302,939</b>	<b>1,652,049</b>	<b>12,611,796</b>
Чистая прибыль за год	-	-	143,922	143,922
Итого совокупный доход	-	-	143,922	143,922
Прочие изменения	-	(16,477)	16,477	-
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>5,656,808</b>	<b>5,286,462</b>	<b>1,812,448</b>	<b>12,755,718</b>

Подписано и разрешено к выпуску 20 марта 2014 года.

Генеральный директор



Франциско Паррилла

Главный бухгалтер

Сауле Туктабаева

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

ТОО «Каспий Лимитед» (далее «Компания») было создано 20 июля 1994 года в составе группы Шагала. Компания является товариществом с ограниченной ответственностью, как это определено в Гражданском Кодексе Республики Казахстан, и полностью принадлежит «Chagala Group Limited» (далее «Группа компаний Шагала» или «Материнская компания»), через дочерние компании «Chagala International Holding B.V.» и «Chagala Coöperatief U.A.», зарегистрированные в Голландии.

Группа компаний Шагала является застройщиком и инвестором, направленным на развитие объектов недвижимости самых разных форм и вариантов в разных городах Казахстана. Группа компаний Шагала имеет разнообразный набор отелей, обслуживаемых апартаментов и офисных помещений, а также предлагает услуги общественного питания для удовлетворения растущего спроса на качественные офисные и жилые здания со стороны предпринимателей и квалифицированных сотрудников, работающих на международных предприятиях нефтяной и газовой промышленности в регионе.

За более чем 18 лет своей истории Компания построила:

- трехзвездочный отель с ресторанным обслуживанием для приема клиентов из числа бизнесменов и работников нефтяной и газовой сферы;
- апартаменты и таунхаусы высокого качества с полным обслуживанием проживающих в них клиентов;
- ряд самостоятельных отдельно функционирующих ресторанов и баров;
- офисные здания международных стандартов.

В 2012 году Компания перевела часть персонала в ТОО «Шагала Менеджмент», дочернюю компанию «Chagala Group Limited», которая оказывает операционные и административные услуги Компании.

В 2013 году Компания перевела рестораны, отели и квартиры в ТОО «Шагала Менеджмент» на условиях операционной аренды.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу Республика Казахстан, г. Атырау, 060002, гостиница «Шагала», ул. Исмагулова, 1.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Основа подготовки

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, указанных в учетной политике ниже.

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчетности округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

#### 2.1 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем финансовом году, за исключением новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2013 года:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Пояснение требования в отношении сравнительной информации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая рассматривает учёт для консолидированной финансовой отчетности. Он также рассматривает вопросы, поднятые в ПКИ-12 "Консолидация — целевые компании". МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, представленные МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства применения значительных суждений для определения того, какие предприятия находятся под контролем, и, таким образом, должны консолидироваться материнской компанией по сравнению с требованиями, представленными в МСФО (IAS) 27. Применение данного нового стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании — немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение данного нового стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Пересмотренный стандарт не оказал влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО (IFRS) 12 устанавливает требования к раскрытию информации, относящиеся к долям участия компании в дочерних организациях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних организациях. Стандарт не оказал влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

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

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. В результате указаний в МСФО (IFRS) 13, Компания пересмотрела свои политики по оценке справедливой стоимости, в частности, свои исходные данные по оценке, такие как риск неисполнения по справедливой стоимости оценки обязательств. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости раскрыта в Примечании 28.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ***МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (поправки)*

МСФО (IAS) 19 включает ряд поправок к учету планов с установленными выплатами. В частности, согласно пересмотренному стандарту, актуарные прибыли и убытки, признаются в прочем совокупном доходе, и на постоянной основе исключены из прибылей и убытков; ожидаемая доходность по активам плана больше не признаются в прибылях или убытках, вместо этого, существует требование признать процент по чистому обязательству (активу) по плану с определенными выплатами в прибылях и убытках, рассчитанный с использованием ставки дисконта, используемой для оценки обязательства по определенным выплатам, и; необеспеченная стоимость прошлых услуг работников теперь признается в прибылях и убытках, когда возникает поправка или когда признаются соответствующие затраты на реструктуризацию или расторжение договора, в зависимости от того, какое событие наступит раньше. Прочие поправки относятся к требованиям по новым раскрытиям, например, в отношении раскрытия информации по количественной чувствительности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» - поправки к МСБУ 1*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые убытки или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земельных участков и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

*МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации (поправка)»*

Данная поправка разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении, представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Данные поправки также применяются к признанным финансовым инструментам, которые подпадают под действие генерального соглашения о взаимозачёте, обеспеченного правовой санкцией, или «аналогичного» соглашения, независимо от того, зачтены ли они в соответствии с МСФО (IAS) 32. Данные поправки не оказывают влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*Ежегодные усовершенствования – 2009-2011 годы*

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные усовершенствования не оказали влияния на Компанию, но включают:

*МСФО (IAS) 16 «Основные средства»*

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

*МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

Данное усовершенствование разъясняет, что подоходный налог, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

---

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты тогда, когда они вступят в силу.

***Ежегодные усовершенствования – 2010-2012 годы***

Данные усовершенствования не окажут влияния на Компанию, но включают:

***МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»***

Усовершенствование вносит поправки в определение «условия наделения правами» и «рыночная конъюнктура» и добавляет определения «состояние производительности» и «условия работы».

***МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»***

Усовершенствование предписывает учёт для условного вознаграждения при объединении бизнеса. Поправка также уточняет, что условное вознаграждение, которое классифицируется как актив или обязательство должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

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

Поправка требует от предприятий раскрывать суждения, сделанные руководством, при применении критерия агрегирования к операционным сегментам. Дополнительное усовершенствование также разъясняет, что предприятие должно предоставлять сверки общих активов отчётных сегментов с активами предприятия только если отчёты по активам сегмента предоставляются на регулярной основе.

***МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»***

Поправка разъясняет, что опубликование МСФО (IFRS) 13 и поправки в МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 не устранили возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность без установленной процентной ставки по их сумме без дисконтирования, если влияние отсутствия дисконтирования является несущественным.

***МСФО (IAS) 16 «Основные средства»***

Поправка уточняет, что когда переоценивается объект основных средств, валовая балансовая стоимость корректируется согласно переоценке балансовой стоимости.

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

Усовершенствование уточняет, что предприятие, предоставляющее услуги ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнской компании отчитывающегося предприятия, является связанной стороной отчитывающегося предприятия.

***МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»***

Поправка уточняет, что когда переоценивается нематериальный актив, валовая балансовая стоимость корректируется согласно переоценке балансовой стоимости.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ***Ежегодные усовершенствования МСФО 2011-2013 годы*

Ежегодные усовершенствования в МСФО (2011 - 2013 годы) представляют собой набор поправок в МСФО в ответ на четыре проблемы, рассмотренные в цикле 2011- 2013 годов. Они включают следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: значение 'действующие МСФО';
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: исключения для совместных предприятий;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: параграф 52 (исключения портфеля);
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»: Уточнение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации имущества в качестве инвестиционной недвижимости или объекта недвижимости, занимаемого собственником.

*МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам имеющим право на планы с установленными выплатами: Взносы работника (Поправки в МСФО (IAS) 19)*

Эти ограниченные поправки применяются к взносам от работников или третьих сторон в планы с установленными выплатами. Поправки нацелены на упрощение учёта взносов, которые независимы от выслуги лет работников, например, взносы работника, которые исчисляются в соответствии с фиксированным процентом от заработной платы. Поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года, допускается досрочное применение.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 (текущая версия), выпущенный по результатам первых этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39 и учете хеджирования. В ходе последующего этапа Совет по МСФО рассмотрит обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние данного стандарта на финансовую отчетность после выпуска итоговой версии стандарта.

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

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

*Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»*

Интерпретация 21 разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Компания не ожидает, что Интерпретация IFRIC 21 окажет влияние на финансовую отчетность.

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

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Компания не применяет учет хеджирования, таким образом, данные поправки не применимы к Компании.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки требуют, чтобы возмещаемая стоимость обесцененных нефинансовых активов раскрывалась, если такая стоимость основана на справедливой стоимости, и применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. На 31 декабря 2013 года у Компании отсутствовали такие активы. Таким образом, принятие данных поправок не окажет влияния на финансовое положение или финансовые показатели Компании.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### 3.1 Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, являющимся функциональной валютой и валютой представления Компании.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по курсу спот функциональной валюты, на дату, когда транзакция была впервые квалифицирована для признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

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

При подготовке данной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы доллара США по отношению к тенге:

	На 31 декабря	Среднее значение за год
2013	153.61	152.14
2012	150.74	149.11

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

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

---

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

### **3.3 Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

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

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 3.4 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи или для распределения акционерам материнской компании, и прекращенная деятельность

Компания классифицирует долгосрочные активы и группы выбытия в качестве удерживаемых для продажи или для распределения акционерам материнской компании, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством продажи или распределения, а не в результате продолжающегося использования. Такие активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи или распределения, оцениваются по меньшему из двух значений – текущей стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или распределение. Затраты на распределение являются дополнительными расходами, непосредственно относящимися к распределению, за исключением финансовых затрат и расходов по подоходному налогу.

Критерий для классификации в качестве удерживаемого для распределения считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность распределения высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно распределены в своем текущем состоянии. Меры, необходимые для завершения распределения, должны указывать, что вероятность внесения существенных изменений в распределение или отмены распределения является низкой. Руководство должно быть заинтересовано в распределении, проведение которого ожидается в течение одного года с даты классификации. Аналогичные оценки применяются к активам или группам выбытия, удерживаемым для продажи.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве удерживаемых для продажи или распределения не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для продажи или распределения, представляются отдельно в качестве текущих статей в отчете о финансовом положении.

Группа выбытия удовлетворяет требованиям прекращенной деятельности, если это:

- Компонент Компании, который является генерирующей денежные потоки («ПГДП»), или группой ПГДП;
- Классифицируемые как предназначенные для продажи или распределения или уже выбывшие таким образом; или
- Основное направление деятельности или основная географическая область.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представлена единой суммой в качестве прибыли или убытка после вычета налогов от прекращенной деятельности в отчете о прибылях и убытках.

### 3.5 Основные средства

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

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитал, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. В этом случае увеличение признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

Накопленный износ на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Мебель и оборудование отражены по первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и/или накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, если они отвечают критериям признания.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания	20-50 лет
Мебель и Оборудование	3-10 лет

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

Ликвидационная стоимость, срок эксплуатации и методы начисления износа основных средств анализируются в конце каждого финансового года и, при необходимости, корректируются в последующих периодах.

Все объекты незавершенного строительства классифицируются как «Капитальное незавершенное строительство» и оцениваются по себестоимости. Амортизация на объекты незавершенного строительства не начисляется. После завершения проектов и их ввода в эксплуатацию, они переводятся в состав основных средств. Также, незавершенное капитальное производство включает разобранное или неустановленное оборудование, которое переводится в категорию оборудования после сборки или установки.

**3.6 Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

*Компания в качестве арендатора*

Финансовая аренда, по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

*Компания в качестве арендодателя*

Договоры аренды, по которым у Компании остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****3.7 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 Компании 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, понесённые организацией в связи с заёмными средствами.

**3.8 Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Износ рассчитывается прямолинейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов, следующим образом:

---

Здания

20-50 лет

---

Прекращение признания инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчёте о прибылях и убытках за тот отчётный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учёта представляет собой балансовую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учёта основных средств до момента изменения цели использования.

**3.9 Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение. Нематериальные активы отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы амортизируются по прямолинейному методу в течение пяти лет. Амортизация отражается в отчёте о прибылях и убытках в том периоде, к которому она относится.

**3.10 Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов, которая включает в себя все затраты на покупку и другие расходы, понесённые для доставки запасов до их настоящего местоположения и состояния, определяется по средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

**3.11 Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости актива или ПГДП, за вычетом расходов на его реализацию и его ценности от использования. 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 ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив или ПГДП считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу или ПГДП. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки, если таковые имели место. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных бюджетов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Компании, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения, возникающие в результате продолжающейся деятельности, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененного имущества, результаты переоценки которого были отражены в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, более не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в случае, если произошло изменение в допущениях, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего 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 стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

### **3.12 Финансовые инструменты**

#### **а) Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы в рамках МСФО (IFRS) 39 классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании, исходя из их назначения. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на операционные издержки, за исключением финансовых активов учитываемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и краткосрочные депозиты, привлеченные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, включенные в категорию займов и дебиторской задолженности.

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов по финансированию в случае займов и в составе общих и административных расходов в случае дебиторской задолженности.

***Прекращение признания***

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

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

**б) Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ*****Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

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

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

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

**в) Финансовые обязательства*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прочие финансовые обязательства, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, в случае прочих финансовых обязательств – за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, включенные в категорию прочих финансовых обязательств, а также производные финансовые инструменты, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

***Последующая оценка***

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

**Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, которые не определены в качестве инструментов хеджирования в операциях хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Прочие финансовые обязательства**

После первоначального признания прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация на основе использования ЭПС включается в состав финансовых расходов в отчёте о прибылях и убытках.

**Прекращение признания**

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

**г) Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм; и
- когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**д) Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- Использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- Использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- Анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 28.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****3.13 Производные финансовые инструменты**

Компания использует производные финансовые инструменты, такие, как процентные свопы для хеджирования своих рисков изменения процентных ставок. Такие производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе финансовых активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе финансовых обязательств.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости по производным инструментам, признаются непосредственно в отчёте о прибылях и убытках, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, которая признаётся в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2012 года у Компании имелся производный контракт по процентным свопам, который был закрыт в течение 2013 года. Подробная информация приводится в Примечании 15. Данный производный контракт по процентным свопам не удовлетворял требованиям инструмента хеджирования. Таким образом, изменение в справедливой стоимости процентного контракта было признано в отчёте о прибылях и убытках в качестве финансовой прибыли или расходов по финансированию.

**3.14 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты определяются как денежные средства в банке, наличность в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев.

**3.15 Денежные средства, ограниченные в использовании**

Денежные средства, ограниченные в использовании, включает в себя банковские депозиты, которые представляют собой гарантийные депозиты для принятых на работу иностранных работников. Эти депозиты в соответствии с законом Республики Казахстан не включены в денежные средства и их эквиваленты.

**3.16 Налоги****а) Налог на добавленную стоимость («НДС»)**

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

**Налог на добавленную стоимость к уплате**

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

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

**Налог на добавленную стоимость к возмещению**

НДС к возмещению относится к приобретениям товаров, работ или услуг, если они облагаются НДС и направлены на генерирование доходов.

На каждый отчётный период, НДС к возмещению подлежит зачёту против суммы задолженности по НДС.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****б) Текущий подоходный налог**

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена или уплачена налоговыми органами. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали, или фактически законны, на отчётную дату.

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

**в) Отсроченный подоходный налог**

Отсроченный подоходный налог учитывается по методу обязательств по временным разницам на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

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

- обязательство по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

- актив по отсроченному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Отсроченный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным не в отчёте о прибылях и убытках, не признается в отчёте о прибылях и убытках. Статьи по отсроченным налогам признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отсроченному налогу засчитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

### **3.17 Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

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

### **3.18 Признание доходов и расходов**

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит приток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена с достаточной достоверностью, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом дисконта, возврата, а также налогов или пошлин с продажи. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться критерии указанные ниже.

#### Предоставление услуг

Продажа услуг признается в том периоде, в котором услуги предоставляются, на основании общей стоимости контракта. Доход оценивается по справедливой стоимости полученных или подлежащих получению средств. Когда не представляется возможным надёжно оценить справедливую стоимость полученных средств, то выручка оценивается по справедливой стоимости предоставленных услуг.

#### Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

#### Расходы

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся, на основе принципа начисления.

### **3.19 Вознаграждения работникам**

Компания выплачивает социальный налог правительству Казахстана за своих сотрудников. Расходы по социальному налогу и зарплате относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Компания удерживает 10% от зарплаты сотрудников, выплачиваемых в качестве взносов сотрудников в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств и соответствующие раскрытия, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки в будущем.

**Оценки и допущения**

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

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Переоценка земли и зданий

Компания использует модель переоценки для земли и зданий, разрешенную в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Основные средства». Компания привлекает независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости по состоянию на конец отчетного периода. Компания применяет доходный метод, что подразумевает значительные допущения и суждения при определении справедливой стоимости земли и зданий. Основные допущения, использованные при получении оценки с использованием метода определения доходов, это ставка дисконта и прогноз будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости земли используется сравнительный подход на основании ограниченных текущих рыночных данных по недавним транзакциям. Для определения справедливой стоимости зданий, в основном, используется доходный подход на основании ожидаемых доходов от объектов оценки. Более подробная информация представлена в Примечании 6.

Срок полезной службы основных средств

Компания оценивает остаточный срок полезной службы основных средств на ежегодной основе. В случае расхождений с предыдущей оценкой, расхождения отражаются как изменение в бухгалтерских суждениях, согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в оценочных значениях и ошибки».

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы активов по отсроченному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Более подробная информация представлена в Примечании 25.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Резервы

Компания формирует резервы на сомнительную дебиторскую задолженность. Для расчета сомнительной задолженности используется существенная оценка. При оценке сомнительной задолженности учитываются исторические и ожидаемые показатели деятельности покупателя или заказчика. Изменения общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя и заказчика могут потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную дебиторскую задолженность, отраженные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ**

В целях управления Компания разделена на бизнес-подразделения, исходя из оказываемых услуг, и состоит из двух отчетных операционных сегментов: номера и аренда; и продукты питания и напитки. Прочие операционные сегменты, которые в основном представлены услугами по организации спортивных мероприятий и досуга и услугами технической поддержки, являются несущественными для Компании, и представлены в категории «Прочее» в нижеприведенных таблицах.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Эффективность сегмента оценивается на основании операционной прибыли или убытка и оценивается сообразно с операционной прибылью или убытком в финансовой отчетности, за исключением некоторых затрат и расходов, которые не распределяются по сегментам.

В 2013 году на одного из крупных клиентов Компании приходилось 2,727,604 тысячи тенге (в 2012 году: 2,620,700 тысяч тенге).

В таблице ниже представлена информация об операционных сегментах Компании:

Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Номера и аренда	Продукты питания и напитки	Прочее	Корректировки и исключения	Всего операций
<i>В тысячах тенге</i>					
<b>Выручка</b>	<b>2,759,204</b>	<b>361,035</b>	<b>309,105</b>	<b>-</b>	<b>3,429,344</b>
<b>Финансовые результаты</b>					
Износ и амортизация	(617,467)	(39,370)	(28,336)	(1,217)	(686,390)
Убыток от выбытия основных средств	(73,684)	(237)	(185)	(81)	(74,187)
Затраты по финансированию, нетто	(353,281)	-	-	(28,552)	(381,833)
Прочие (убытки)/доходы, нетто	(70,140)	-	-	1,414	(68,726)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>633,726</b>	<b>40,927</b>	<b>148,915</b>	<b>(612,648)<sup>4</sup></b>	<b>210,920</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>14,500,529</b>	<b>474,787</b>	<b>143,138</b>	<b>2,192,144<sup>1</sup></b>	<b>17,310,598</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>3,144,495</b>	<b>12,332</b>	<b>22,338</b>	<b>1,375,715<sup>2</sup></b>	<b>4,554,880</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>					
Капитальные затраты <sup>3</sup>	170,487	15,970	14,154	7,789	208,400

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

- Активы сегмента не включают основные средства для административных целей (65,227 тысяч тенге), долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (400,763 тысячи тенге), нематериальные активы (5,711 тысяч тенге), денежные средства, ограниченные в использовании (2,165 тысяч тенге), предоплату по налогам (11,224 тысячи тенге), предоплату по корпоративному подоходному налогу (189,043 тысячи тенге), задолженность связанных сторон (1,436,506 тысяч тенге), прочую предоплату (24,832 тысячи тенге) и денежные средства и их эквиваленты (56,673 тысячи тенге), поскольку управление данными активами осуществляется на групповой основе.
- Обязательства сегмента не включают долгосрочные и краткосрочные займы (180,550 тысяч тенге), обязательства по отсроченным налогам (1,126,213 тысячи тенге), вознаграждение к уплате (2,641 тысячи тенге), налоги к уплате (63,174 тысячи тенге) и задолженность перед связанными сторонами (3,137 тысяч тенге), поскольку управление данными обязательствами осуществляется на групповой основе.
- Капитальные затраты, представляют приобретение основных средств и нематериальных активов.
- Прибыль по операционным сегментам не включает в себя общие и административные расходы (584,211 тысяч тенге).

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Номера и аренда	Продукты питания и напитки	Прочее	Корректировки и исключения	Всего операций
<i>В тысячах тенге</i>					
<b>Выручка</b>	2,688,207	667,334	310,763	-	3,666,304
<b>Финансовые результаты</b>					
Износ и амортизация	(769,827)	(72,695)	(45,871)	(1,337)	(889,730)
Переоценка, признанная в отчёте о прибылях и убытках	(1,822,289)	(222)	(24,404)	(3,416)	(1,850,331)
Убыток от выбытия основных средств	(193,791)	(475)	(567)	-	(194,833)
Затраты по финансированию, нетто	(353,267)	-	-	(32,894)	(386,161)
Прочие доходы/(убытки), нетто	39,940	-	-	(4,860)	35,080
<b>(Убыток)/прибыль сегмента</b>	<b>(1,309,150)</b>	<b>(12,490)</b>	<b>146,824</b>	<b>(731,606)<sup>4</sup></b>	<b>(1,906,422)</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>15,525,882</b>	<b>629,027</b>	<b>138,884</b>	<b>1,506,774<sup>1</sup></b>	<b>17,800,567</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>3,467,500</b>	<b>46,129</b>	<b>6,991</b>	<b>1,668,151<sup>2</sup></b>	<b>5,188,771</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>					
<b>Капитальные затраты<sup>3</sup></b>	<b>1,405,503</b>	<b>6,507</b>	<b>933</b>	<b>467</b>	<b>1,413,410</b>

- Активы сегмента не включают основные средства для административных целей (65,682 тысячи тенге), нематериальные активы (8,677 тысяч тенге), денежные средства, ограниченные в использовании (4,103 тысячи тенге), запасы, относящиеся к апартаментам, предназначенным для продажи (71,752 тысячи тенге), предоплату по налогам (78,097 тысяч тенге), предоплату по корпоративному подоходному налогу (161,274 тысячи тенге), задолженность связанных сторон (1,069,807 тысяч тенге), прочую предоплату (31,185 тысяч тенге) и денежные средства и их эквиваленты (16,197 тысяч тенге), поскольку управление данными активами осуществляется на групповой основе.
- Обязательства сегмента не включают долгосрочные и краткосрочные займы (532,998 тысяч тенге), обязательства по отсроченным налогам (1,059,215 тысяч тенге), вознаграждение к уплате (1,816 тысяч тенге), налоги к уплате (2,328 тысяч тенге) и задолженность перед связанными сторонами (71,794 тысячи тенге), поскольку управление данными обязательствами осуществляется на групповой основе.
- Капитальные затраты, представляют приобретение основных средств и нематериальных активов.
- Прибыль по операционным сегментам не включает в себя общие и административные расходы (689,099 тысяч тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<b>2013</b>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Капитальное незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах тенге</i>					
Остаточная стоимость на 1 января	1,772,119	12,337,311	1,152,202	113,905	15,375,537
Поступления	10,714	56,399	66,689	57,569	191,371
Выбытия	(119,181)	-	(39,475)	(6,857)	(165,513)
Переводы	-	40,601	7,663	(48,264)	-
Переводы в инвестиционную недвижимость	-	(1,869,055)	-	-	(1,869,055)
Переводы в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(353,280)	(47,483)	-	-	(400,763)
Отчисления по износу за год	-	(284,637)	(346,858)	-	(631,495)
Износ по выбытиям	-	-	35,635	-	35,635
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,310,372</b>	<b>10,233,136</b>	<b>875,856</b>	<b>116,353</b>	<b>12,535,717</b>
Валовая балансовая стоимость	1,310,372	10,517,773	3,359,144	116,353	15,303,642
Накопленный износ	-	(284,637)	(2,483,288)	-	(2,767,925)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,310,372</b>	<b>10,233,136</b>	<b>875,856</b>	<b>116,353</b>	<b>12,535,717</b>

Выбытие земельного участка представляет собой реализацию земельного участка ассоциированной компании «Arrowhead B.V.» (Примечание 26).

Переводы из Капитального незавершенного строительства в Здания, Мебель и оборудование преимущественно включают проведение капитального ремонта в течение 2013 года.

Переводы в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, включают землю и здания для продажи компании «Arrowhead B.V.» в течение 2014 года.

<b>2012</b>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Капитальное незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах тенге</i>					
Остаточная стоимость на 1 января	1,751,667	12,715,502	1,334,004	1,359,562	17,160,735
Поступления	-	84,578	131,700	1,197,132	1,413,410
Переоценка, признанная в отчёте о совокупном доходе.	25,610	(302,504)	-	-	(276,894)
Переоценка, признанная в отчёте о прибылях и убытках	(5,158)	(1,845,173)	-	-	(1,850,331)
Выбытия	-	(198,217)	(16,802)	-	(215,019)
Переводы	-	2,270,254	172,535	(2,442,789)	-
Отчисления по износу за год	-	(395,476)	(480,728)	-	(876,204)
Износ по выбытиям	-	8,347	11,493	-	19,840
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,772,119</b>	<b>12,337,311</b>	<b>1,152,202</b>	<b>113,905</b>	<b>15,375,537</b>
Валовая балансовая стоимость	1,772,119	12,337,311	3,324,267	113,905	17,547,602
Накопленный износ	-	-	(2,172,065)	-	(2,172,065)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,772,119</b>	<b>12,337,311</b>	<b>1,152,202</b>	<b>113,905</b>	<b>15,375,537</b>

Переводы из Капитального незавершенного строительства в Здания, Мебель и оборудование составили стоимость завершенного проекта, Таунхаусы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Долгосрочные активы, предназначенные для продажи**

На 31 декабря 2013 года Компания планирует реализовать долгосрочные активы компании «Arrowhead B.V.», ассоциированной компании «Chagala Group Limited». Земельный участок площадью 2,722 га расположен в Атырау, и его балансовая стоимость составляет 353,280 тысяч тенге. Балансовая стоимость зданий на земельном участке составляет 47,483 тысячи тенге. Компания представила данные активы в качестве долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, оценивая их по балансовой стоимости, которая ниже их справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

**Незавершенное капитальное строительство**

Компания занимается разработкой объектов недвижимости в западном Казахстане. Ожидается, что здание нового офиса будет завершено в 2014-2015 годах. Балансовая стоимость капитального незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря составляет:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Здание нового офиса	112,134	112,134
Прочее	4,219	1,771
	<b>116,353</b>	<b>113,905</b>

**Капитализированные затраты по займам**

Капитализация затрат по займам в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года не проводилась (в 2012 году: 20,774 тысячи тенге).

**Переоценка земли и зданий**

Справедливая стоимость земли определяется, исходя из имеющихся на рынке данных, с использованием сравнительного метода, который, в свою очередь, основан на сравнении аналогичных объектов недвижимости, по которым имеется информация о ценах по сделкам.

Справедливая стоимость зданий была определена с использованием доходного метода, который основан на определении ожидаемой прибыли от оцениваемых зданий. Ставка дисконта, использованная в расчетах доходным методом, варьируется в диапазоне от 10.66%-18.16% (2012: варьируется в диапазоне 13.91%-18.55%).

Если бы земля и здания оценивались по первоначальной стоимости, балансовая стоимость была бы представлена следующим образом:

2013	Земля	Здания	Итого
<i>В тысячах тенге</i>			
По первоначальной стоимости	857,926	11,226,108	12,084,034
Накопленный износ	-	(1,350,734)	(1,350,734)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>857,926</b>	<b>9,875,374</b>	<b>10,733,300</b>
2012	Земля	Здания	Итого
<i>В тысячах тенге</i>			
По первоначальной стоимости	1,216,053	11,156,683	12,372,736
Накопленный износ	-	(1,125,335)	(1,125,335)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,216,053</b>	<b>10,031,348</b>	<b>11,247,401</b>

**Долгосрочные авансы**

Долгосрочные авансы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Предоплата за мебель, приспособления и оборудование	9,464	14,120
Предоплата за строительные материалы и работы	1,973	-
	<b>11,437</b>	<b>14,120</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****7 ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

Инвестиционная недвижимость включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Сальдо на 1 января	-	-
Переводы из основных средств	1,903,649	-
Приобретения (последующие затраты)	16,284	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>1,919,933</b>	<b>-</b>
<b>Накопленный износ</b>		
Сальдо на 1 января	-	-
Переводы из основных средств	(34,594)	-
Отчисления по износу за год	(51,185)	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>(85,779)</b>	<b>-</b>
Остаточная стоимость на 1 января	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,834,154</b>	<b>-</b>

В 2013 году Компания передала здания в ТОО «Шагала Менеджмент» на условиях операционной аренды.

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	212,187	-
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(62,635)	-
<b>Прибыль от инвестиционной недвижимости</b>	<b>149,552</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2013 года, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости приближена к ее балансовой стоимости.

**8 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Бытовые товары	106,869	111,330
Материалы	51,606	50,991
Запасы кухни и ресторана	43,207	46,896
Запасные части	32,494	42,402
Канцелярские принадлежности и офисное оборудование	2,286	5,075
Рабочая одежда	1,389	3,706
Продукты питания и напитки	285	16,053
Апартаменты, предназначенные для продажи	-	71,752
Прочее	70,976	96,088
	<b>309,112</b>	<b>444,293</b>

Товарно-материальные запасы, признанные в качестве расходов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Себестоимость реализации - продукты питания и напитки	84,270	237,079
Ремонт и техобслуживание	88,536	94,912
Затраты на замену	24,149	8,731
Бытовые товары	18,429	47,790
Прочее	44,697	86,074
	<b>260,081</b>	<b>474,586</b>

**9 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря дебиторская задолженность включала следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность	322,338	603,381
Резерв по сомнительной задолженности	(3,008)	(6,104)
	<b>319,330</b>	<b>597,277</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной со сроком погашения от 7 до 30 дней. Дебиторская задолженность Компании выражена в долларах США (37%) и тенге (63%). В 2012 году данная пропорция составляла 39% и 61% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года крупнейшим дебитором является «NCPOC», составляющий 76% (на 31 декабря 2012 года: «NCPOC» – 74%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

Движения в резерве по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
На 1 января	(6,104)	(642)
Отчисления за год	2,761	(18,683)
Списания	335	13,221
<b>На 31 декабря</b>	<b>(3,008)</b>	<b>(6,104)</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	30-90 дней	90-120 дней	120-360 дней	>360 дней
2013	319,330	242,034	65,130	9,464	2,428	274	–
2012	597,277	318,868	244,433	28,538	4,336	1,102	–

Более подробная информация по кредитным рискам торговой дебиторской задолженности в отношении того, как Компания управляет и оценивает кредитное качество торговой дебиторской задолженности, которая является ни просроченной, ни обесцененной, приводится в Примечании 28.

**10 ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ**

На 31 декабря предоплата по налогам включала следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
НДС к возмещению	–	69,056
Предоплата по прочим налогам	11,224	9,041
	<b>11,224</b>	<b>78,097</b>

**11 ПРОЧАЯ ПРЕДОПЛАТА**

На 31 декабря прочая предоплата включала следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Авансы, выплаченные поставщикам	15,342	26,639
Прочее	10,874	4,972
	<b>26,216</b>	<b>31,611</b>
Резерв по сомнительной задолженности	(1,384)	(426)
	<b>24,832</b>	<b>31,185</b>

На 31 декабря прочие авансы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Тенге	26,112	31,611
Доллары США	104	–
	<b>26,216</b>	<b>31,611</b>

**12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Денежные средства на текущих банковских счетах	56,673	11,051
Наличность в кассе	–	5,146
	<b>56,673</b>	<b>16,197</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

На денежные средства на текущих банковских счетах проценты не начисляются.

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Доллары США	46,859	–
Тенге	9,814	16,197
	<b>56,673</b>	<b>16,197</b>

**13 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 5,656,808 тысяч тенге.

**14 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

На 31 декабря долгосрочные займы включали следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	2013	2012
<b>Долгосрочные займы</b>			
АО «Казинвестбанк»	Тенге	562,106	879,131
HSBC Банк Казахстан	Тенге	58,000	92,800
		<b>620,106</b>	<b>971,931</b>
<b>Текущая часть долгосрочных займов</b>			
АО «Казинвестбанк»	Тенге	317,025	317,025
HSBC Банк Казахстан	Тенге	34,800	23,200
		<b>351,825</b>	<b>340,225</b>
<b>Итого долгосрочные займы</b>		<b>971,931</b>	<b>1,312,156</b>

**АО «Казинвестбанк»**

В сентябре 2011 года Компания заключила договор на кредитную линию в тенге с АО «Казинвестбанк» в размере 1,400 миллионов тенге для финансирования строительства Таунхаузов со сроком погашения в сентябре 2016 года. В 2011 году сумма была полностью освоена. Процентная ставка на первый год зафиксирована на уровне 9.5%, процентная ставка на последующие периоды определена как ставка рефинансирования Национального Банка РК (ставка рефинансирования) плюс 2%, но не более 12%. В 2013 году эффективная процентная ставка составила 9.85% (в 2012 году: 9.85%).

В ноябре 2012 года Компания совместно с ТОО «Актау Девелопмент Компани» и ТОО «Баян Лимитед» заключила рамочное кредитное соглашение с АО «Казинвестбанк» об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 761 миллион тенге (из которых 117 миллионов относилось к Компании) со сроком погашения в ноябре 2016 года. Целевое назначение кредитной линии является рефинансирование кредитного договора с HSBC Банк и Raiffeisen Банк. В 2012 году сумма кредитной линии была полностью освоена. Процентная ставка на первый год зафиксирована на уровне 9.5%, процентная ставка на последующие периоды определена как ставка рефинансирования плюс 4%. В 2013 году эффективная процентная ставка составила 10.84% (в 2012 году: 10.84%).

На 31 декабря 2013 года кредитные линии были обеспечены следующим образом:

- Недвижимое имущество, заложенное в качестве обеспечения, с остаточной стоимостью в размере 5,105 миллионов тенге;
- Переуступка права требования дебиторской задолженности по действующим контрактам и будущие поступления денежных средств от реализации услуг по действующим контрактам на сумму в 1,100 миллионов тенге;
- Корпоративная гарантия, выпущенная «Chagala Group Limited».

**HSBC Банк Казахстан**

В декабре 2012 года Компания совместно с ТОО «Актау Девелопмент Компани» и ТОО «Баян Лимитед» заключила рамочное кредитное соглашение с АО «HSBC Банк Казахстан» об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 759 миллионов тенге (из которых 116 миллионов относилось к Компании) со сроком погашения в декабре 2015 года. Целевое назначение кредитного договора является рефинансирование кредитного договора с HSBC Банк и Raiffeisen Банк. В 2012 году сумма кредитной линии была полностью освоена.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Процентная ставка на первый год зафиксирована на уровне 9.5%, процентная ставка на последующие периоды определена как ставка рефинансирования плюс 4%. В 2013 году эффективная процентная ставка составила 10.77% (в 2012 году: 10.77%).

На 31 декабря 2013 года кредитная линия была обеспечена недвижимым имуществом, заложенным в качестве обеспечения, с остаточной стоимостью в размере 1,967 миллионов тенге.

**«HSBC Банк» и «Raiffeisen Bank»**

12 июня 2008 года материнская компания заключила кредитный договор с АО «HSBC Банк Казахстан» и «Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG». Общая сумма кредитной линии составила 53,500 тысяч долларов США (из которых 28,000 тысяч долларов США были предназначены для Компании). 22 ноября 2010 года был подписан договор с поправками для того, чтобы снизить общую сумму кредита до 34,307 тысяч долларов США (из которых 15,000 тысяч долларов США относились к Компании) и заменить одного из кредиторов, «Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG», другим кредитором, «Raiffeisen Bank International AG».

В течение 2012 года Компания полностью погасила кредитную линию путем рефинансирования.

**15 ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

На 31 декабря 2012 года общая условная сумма в рамках соглашения о процентном свопе составила 10,714 тысяч долларов США (эквивалентно 1,615,071 тысяче тенге). Справедливая стоимость соглашения о процентном свопе на 31 декабря 2012 года была признана в качестве обязательства в сумме 42,686 тысяч тенге с соответствующим начислением финансового дохода. В 2013 году Компания закрыла соглашение о свопе с комиссией за расторжение в размере 27,522 тысячи тенге.

**16 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

В сентябре 2011 года Компания заключила договор с АО «HSBC Банк Казахстан» об открытии возобновляемой кредитной линии в размере 300 миллионов тенге со сроком погашения в мае 2012 года. Первоначальная процентная ставка была зафиксирована на уровне 6.96%. В мае 2012 года кредитная линия была продлена до мая 2013 года с изменением процентной ставки, которая составила 8.4%. В мае 2013 года кредитная линия была продлена до июля 2014 года, и процентная ставка составила 8.4%. На 31 декабря 2013 года кредитная линия была полностью погашена.

Кредитная линия использовалась для пополнения оборотного капитала и была обеспечена корпоративной гарантией «Chagala Group Limited».

**17 ОБЛИГАЦИИ К ОПЛАТЕ**

В марте 2012 года Компания объявила о размещении облигаций на Казахстанской фондовой бирже в размере 2,250 миллионов тенге со сроком обращения 5 лет и купонной ставкой 10% годовых. Срок по выплате основной части долга – декабрь 2016 года, с выплатой процентов на полугодовой основе.

Полученные средства были использованы для финансирования строительства жилой и коммерческой недвижимости в Республике Казахстан, а также для погашения некоторых обязательств перед кредиторами, включая задолженность по долгосрочным заимствованиям перед HSBC Банк и Raiffeisen Банк.

Движение в облигациях к оплате приводится далее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
На 1 января	2,095,343	–
Чистые поступления	–	2,072,473
Начисление процентов	257,601	210,469
Перевод в вознаграждение к уплате	(225,000)	(187,599)
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,127,944</b>	<b>2,095,343</b>

**18 ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Расходные материалы	143,821	138,840
Строительные услуги	2,299	994
	<b>146,120</b>	<b>139,834</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно подлежит погашению в течение 30 дней. Большая часть торговой кредиторской задолженности выражена в тенге.

**19 НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

На 31 декабря налоги к уплате включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
НДС к уплате	59,954	–
Прочие налоги	3,220	2,328
	<b>63,174</b>	<b>2,328</b>

**20 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На 31 декабря 2012 года прочие долгосрочные обязательства представляли собой гарантийный взнос за исполнение обязательств.

**21 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов прочая кредиторская задолженность и начисления представляет собой задолженность перед работниками.

**22 ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ДРУГИЕ ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ**

Заработная плата и другие выплаты сотрудникам за год, закончившийся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Заработная плата и соответствующие налоги	158,681	276,948
Другие выплаты	33,752	67,944
	<b>192,433</b>	<b>344,892</b>

**23 ДОХОДЫ/ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ**

На 31 декабря доходы по финансированию включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Доход по производным инструментам (своп), не предназначенным для хеджирования	15,643	4,690
Прочее	1,593	30
	<b>17,236</b>	<b>4,720</b>

На 31 декабря затраты по финансированию включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Процентные расходы по займам	363,429	368,011
Амортизация дисконта по облигациям	32,601	22,870
Убыток по производным инструментам (своп), не предназначенным для хеджирования	3,039	–
	<b>399,069</b>	<b>390,881</b>

**24 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

На 31 декабря прочие расходы включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Неустойка за просрочку сдачи таунхаусов	70,082	–
Прочее	58	60
	<b>70,140</b>	<b>60</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****25 РАСХОДЫ/(ЛЬГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

За год, закончившийся 31 декабря, льгота или расходы по подоходному налогу, включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Расходы по подоходному налогу – текущие	–	–
Расходы/(льгота) по отсроченному подоходному налогу	66,998	(366,416)
<b>Расходы/(льгота) по подоходному налогу, отраженные в отчёте о прибылях или убытках</b>	<b>66,998</b>	<b>(366,416)</b>
Переоценка земли и зданий	–	(55,379)
<b>Льгота по отсроченному налогу, отраженная в прочем совокупном доходе</b>	<b>–</b>	<b>(55,379)</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за 2013 и 2012 годы:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по подоходному налогу</b>	<b>210,920</b>	<b>(1,906,422)</b>
Расчётное начисление налога по нормативной ставке 20%	42,184	(381,284)
<i>Налоговый эффект статей, не подлежащих вычету или оценке для целей налогообложения:</i>		
Прочие расходы, не относимые на вычеты	24,814	14,868
<b>Расходы/(льгота) по подоходному налогу, отраженные в отчёте о прибылях или убытках</b>	<b>66,998</b>	<b>(366,416)</b>

Сальдо по отсроченному налогу на 31 декабря включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
<b>Активы по отсроченному налогу</b>		
Перенесённые налоговые убытки	14,253	17,917
Прочее	33,751	27,108
	<b>48,004</b>	<b>45,025</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>		
Основные средства	(873,429)	(1,104,240)
Инвестиционная недвижимость	(300,788)	–
	<b>(1,174,217)</b>	<b>(1,104,240)</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу, нетто</b>	<b>(1,126,213)</b>	<b>(1,059,215)</b>

**26 САЛЬДО ПО СДЕЛКАМ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В течение годов, заканчивающихся на 31 декабря 2013 и 2012 годов, Компания заключала сделки со связанными сторонами. В следующей таблице содержится информация об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами в течение 2013 и 2012 годов и соответствующее сальдо по сделкам на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

**Сальдо по сделкам и сделки с ассоциированными компаниями «Chagala Group Limited»**

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
<b>Сальдо по сделкам с ассоциированными сторонами «Chagala Group Limited»</b>		
Задолженность связанных сторон	56,996	34,561
Задолженность перед связанными сторонами	–	10,103
<b>Сделки с ассоциированными сторонами «Chagala Group Limited»</b>		
Продажи связанным сторонам	137,190	346
Приобретения у связанных сторон	66,528	65,769

Сделки по реализации включают реализацию земельного участка в сумме 50,283 тысячи тенге и товарно-материальных запасов в сумме 71,752 тысячи тенге компании «Arrowhead B.V.». Приобретения у связанных сторон представляют собой капитальный ремонт зданий, который проводился ТОО «Итазия Инжиниринг».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Сальдо по сделкам и сделки с дочерними компаниями «Chagala Group Limited»**

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
<i>Сальдо по сделкам с дочерними компаниями «Chagala Group Limited»</i>		
Займы к получению от связанных сторон	1,436,506	1,023,839
Задолженность связанных сторон	116,935	11,407
	<b>1,553,441</b>	<b>1,035,246</b>
<hr/>		
Займы к погашению связанным сторонам	-	48,930
Задолженность перед связанными сторонами	3,137	12,761
	<b>3,137</b>	<b>61,691</b>
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
<i>Сделки с дочерними компаниями «Chagala Group Limited»</i>		
Выручка от связанных сторон	262,579	35,973
Приобретения у связанных сторон	(2,768)	(11,599)
Комиссии за управленческие и операционные услуги	(793,239)	(692,410)
Займы, выданные связанным сторонам	(534,750)	(359,517)
Займы, погашенные связанными сторонами	121,897	173,908
Займы, полученные от связанных сторон	-	30,118
Займы, погашенные связанным сторонам	(48,958)	(398,864)
Чистая прибыль от пересчёта иностранных валют, связанная с займами, полученными от связанных сторон	214	2,156
Затраты по финансированию	804	(19,530)

Выручка от связанных сторон в основном реализована за счет аренды инвестиционного имущества и услуг по размещению предоставленных связанным сторонам.

**Ключевой управленческий Персонал**

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Выплаченное вознаграждение	8,291	47,011

В течение 2013 года ключевой управленческий персонал состоял из одного человека, Генерального директора Компании (в 2012 году: два). Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу включен в заработную плату и прочие выплаты сотрудникам в отчёте о прибылях и убытках.

**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

Компания предоставляет 30% скидку на гостиничные услуги связанным сторонам. непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными и беспроцентными, и расчёты производятся посредством банковских переводов. Никакие финансовые гарантии не были предоставлены по кредиторской задолженности связанных сторон.

Займы, выданные связанным сторонам, преимущественно включают беспроцентную финансовую помощь и погашаются по требованию.

**27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ****Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жёсткие условия предоставления кредитов в Казахстане. Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределённость относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Компании и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Компании, результаты её деятельности и экономические перспективы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости деятельности Компании в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению. Тем не менее, данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономической ситуации в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Экономическая ситуация в будущем может отличаться от оценки руководства.

### *Налогообложение*

Налоговое законодательство Республики Казахстан постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. 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 отличается строгостью. Штрафы, как правило, составляют 50% суммы дополнительно начисленных налогов, и пеня оценивается в 20% годовых. 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. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2013 года

На 31 декабря 2013 года руководство считает, что Компания соблюдает налоговое законодательство, введенное в силу в Казахстане, и, следовательно, никакие дополнительные существенные обязательства по налогу не возникнут.

### *Контрактные обязательства*

На 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания не имела значительных контрактных обязательств по приобретению основных средств у третьих сторон.

## **28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

В состав основных финансовых инструментов Компании входят денежные средства и краткосрочные депозиты, а также дебиторская задолженность, займы, кредиторская задолженность и производные инструменты. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Компании, являются риск изменения процентной ставки, валютный риск и кредитный риск.

### *Рыночный риск*

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться из-за изменения рыночных цен. Рыночные цены подвержены различным типам риска: риск изменения процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, подверженные влиянию рыночного риска, включают займы, облигации к оплате, депозиты и производные финансовые инструменты.

### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменений в рыночных процентных ставках связана с обязательством Компании по долгосрочным займам с плавающими процентными ставками, относящимся к ставке рефинансирования Национального Банка РК (ставка рефинансирования).

На 31 декабря 2012 года у Компании имелся процентный своп, согласно которому Компания согласилась обменивать, через определенные интервалы, сумму разницы между фиксированными и плавающими процентными ставками, относящимся к ставке Либор, которая рассчитывалась с использованием согласованной условной суммы основного долга по займам (Примечание 15). Соглашение о свопе было расторгнуто в 2013 году.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

На 31 декабря 2013 года примерно 31% займов Компании имели плавающую процентную ставку (в 2012 году: 35%).

На 31 декабря 2013 года Компания не имела каких-либо инструментов хеджирования для снижения потенциального риска, так как руководство не считает, что риск, связанный с процентными ставками по займам является значительным.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (вследствие наличия займов с плавающей процентной ставкой) к возможным изменениям в процентной ставке, при условии неизменности всех прочих параметров. Указанные факторы не влияют на капитал Компании.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налого- обложения
<b>2013</b>		
Ставка рефинансирования	+100	(9,719)
	-100	9,719
<b>2012</b>		
Ставка рефинансирования	+100	(13,122)
	-100	13,122
ЛИБОР	+100	16,151
	-100	(16,151)

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов обмена валют. Подверженность Компании риску изменения курса обмена валют связана прежде всего с деятельностью Компании (когда доходы или расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до налогообложения к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

<i>В тысячах тенге</i>	2013		2012	
	Увеличение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	+30%	50,006	+10%	25,842
Доллар США	+10%	16,669	-10%	(25,842)

**Кредитный риск**

Компания заключает сделки только с признанными кредитоспособными третьими сторонами. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Компании является несущественным. Максимальный кредитный риск представляет собой балансовую стоимость, как это раскрыто в Примечании 9.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами в банке, риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

**Риск ликвидности**

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, посредством использования банковских депозитов, займов и облигаций к оплате.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

В следующей таблице представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>						
Займы	-	92,911	340,997	680,491	-	1,114,399
Облигации к оплате	-	-	225,000	2,700,000	-	2,925,000
Торговая кредиторская задолженность	-	146,120	-	-	-	146,120
Задолженность перед связанными сторонами	-	3,137	-	-	-	3,137
Прочая кредиторская задолженность и начисления	-	2,866	-	-	-	2,866
	-	245,034	565,997	3,380,491	-	4,191,522
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 года</b>						
Займы	-	102,851	653,793	1,114,398	-	1,871,042
Облигации к оплате	-	-	225,000	2,925,000	-	3,150,000
Производные финансовые инструменты	-	5,686	14,784	24,412	-	44,882
Торговая кредиторская задолженность	-	139,834	-	-	-	139,834
Задолженность перед связанными сторонами	18,986	21,174	34,422	-	-	74,582
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	35,584	-	35,584
Прочая кредиторская задолженность и начисления	-	3,005	-	-	-	3,005
	18,986	272,550	927,999	4,099,394	-	5,318,929

**Управление капиталом**

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Компания контролирует уровень капитала, используя коэффициент финансового рычага, который равен отношению итоговой задолженности к капиталу. Политикой Компании является сохранение данного соотношения ниже 50%. Задолженность включает займы и привлеченные средства, облигации к оплате и торговую кредиторскую задолженность. Капитал включает в себя капитал, принадлежащий на акционеров Компании. В целях управления капиталом все внутригрупповые займы были исключены.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Займы	971,931	1,612,154
Облигации к оплате	2,127,944	2,095,343
Торговая кредиторская задолженность	146,120	139,834
<b>Общая сумма задолженности</b>	<b>3,245,995</b>	<b>3,847,331</b>
Капитал	12,755,718	12,611,796
<b>Коэффициент задолженности</b>	<b>0.25</b>	<b>0.31</b>

**Справедливая стоимость**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Балансовая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость займов и облигаций к оплате оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием имеющихся в данное время ставок для долговых обязательств или имеющие аналогичные условия и сроки, оставшиеся до погашения. Справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости, включая неамортизированные затраты по займам.

Справедливая стоимость производных контрактов по процентным свопам оценивается путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием текущих рыночных процентных ставок и кривой доходности за оставшийся срок инструмента.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2013	2012	2013	2012
<b>Финансовые активы</b>				
Торговая дебиторская задолженность	319,330	597,277	319,330	597,277
Задолженность связанных сторон	1,610,437	1,069,807	1,610,437	1,069,807
Денежные средства и их эквиваленты	56,673	16,197	56,673	16,197
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	971,931	1,612,154	971,931	1,612,154
Облигации к оплате	2,127,944	2,095,343	2,156,751	2,144,122
Проценты к уплате	27,903	30,725	27,903	30,725
Производные финансовые инструменты	-	42,686	-	42,686
Торговая кредиторская задолженность	146,120	139,834	146,120	139,834
Задолженность перед связанными сторонами	3,137	71,794	3,137	71,794
Прочие долгосрочные обязательства	-	35,584	-	35,584
Прочая кредиторская задолженность и начисления	2,866	3,005	2,866	3,005

**Иерархия источников справедливой стоимости**

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных в отчёте о финансовом положении, по категориям:

<i>В тысячах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
<b>31 декабря 2013 года</b>				
Облигации к оплате	2,156,751	-	-	2,156,751
<b>31 декабря 2012 года</b>				
Облигации к оплате	2,144,122	-	-	2,144,122
Производные финансовые инструменты	-	42,686	-	42,686

**29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОГО ПЕРИОДА**

С 11 февраля 2014 года, Национальный Банк Казахстана принял решение остановить поддержание обменного курса тенге. Обменный курс тенге по отношению к прочим валютам снизился. Новый обменный курс тенге составит 185 тенге за 1 доллар США (со 155 тенге за 1 доллар США). Поскольку займы Компании выражены в тенге, тогда как выручка, получаемая Компанией, частично выражена в долларах США, девальвация тенге не окажет существенного влияния на результаты деятельности Компании.