

**ТОО «Mega Center Management»
(Мега Центр Менеджмент)**

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
с отчётом независимых аудиторов*

**RPC / ALM
15 0 3 0 3**

**Ernst & Young
Office copy**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	2
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	6-39

Отчёт независимых аудиторов

Участникам ТОО «Mega Center Management» (Мега Центр Менеджмент)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности ТОО «Mega Center Management» (Мега Центр Менеджмент) и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчётности на основе проведенного нами 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 консолидированной финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчётности 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, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «Mega Center Management» (Мега Центр Менеджмент) и его дочерних компаний на 31 декабря 2014 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнёр по аудиту



Рустамжан Саттаров
Аудитор / И. о. генерального директора

Квалификационное свидетельство аудитора
№ MF-0000060 от 6 января 2012 года



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

10 июля 2015 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Инвестиционная недвижимость	6	56.300.248	47.390.436
Основные средства	7	287.489	110.801
Нематериальные активы		30.120	7.362
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	8	629.345	4.619.585
Долгосрочные займы выданные	9	5.419.722	724.756
Налог на добавленную стоимость	11	1.285.391	488.601
Отложенный налоговый актив	25	174.855	85.117
Долгосрочные расходы будущих периодов		19.696	—
		64.146.866	53.426.658
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		56.490	83.633
Торговая дебиторская задолженность	10	582.282	212.714
Предоплата по подоходному налогу		125	74.173
Краткосрочные займы выданные	9	1.538.240	1.796.437
Авансовые платежи и прочие текущие активы	11	932.556	1.812.693
Денежные средства и их эквиваленты	12	317.030	971.538
		3.426.723	4.951.188
Итого активов		67.573.589	58.377.846
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	13	117	117
Дополнительно оплаченный капитал	13	—	31.039
Нераспределённая прибыль		5.773.253	3.600.734
Капитал, приходящий на собственника Группы		5.773.370	3.631.890
Неконтрольные доли участия		6.644	1.368
Итого капитал		5.780.014	3.633.258
Долгосрочные обязательства			
Займы банков	14	45.259.462	44.202.440
Обязательства по финансовой аренде	15	174.462	53.172
Отложенные налоговые обязательства	25	1.217.979	1.155.350
		46.651.903	45.410.962
Текущие обязательства			
Займы банков	14	9.744.292	4.848.228
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	15	79.974	39.011
Торговая кредиторская задолженность	16	434.691	458.207
Авансы полученные	17	1.298.053	1.234.006
Обязательства по налогу на прибыль		157.387	113.713
Прочие текущие обязательства	18	3.427.275	2.640.461
		15.141.672	9.333.626
Итого обязательства		61.793.575	54.744.588
Итого капитал и обязательства		67.573.589	58.377.846

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер



Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год*
Доходы от реализации	19	19.693.482	11.160.045
Себестоимость реализации	20	(7.963.070)	(5.117.754)
Валовая прибыль		11.730.412	6.042.291
Общие и административные расходы	21	(2.709.420)	(1.803.797)
Расходы по реализации	22	(459.872)	(404.581)
Прочие операционные доходы	23	71.181	103.826
Прибыль от операционной деятельности		8.632.301	3.937.739
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(255.380)	3.869
Финансовые затраты	24	(5.332.909)	(2.248.651)
Финансовые доходы	24	185.940	52.412
Прочие (расходы)/доходы		(38.329)	3.353
Прибыль до подоходного налога		3.191.623	1.748.722
Расходы по подоходному налогу	25	(850.546)	(506.806)
Прибыль за год		2.341.077	1.241.916
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		—	—
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		2.341.077	1.241.916
Приходящийся на:			
Собственника Группы		2.335.783	1.240.200
Неконтрольные доли участия		5.294	1.716
		2.341.077	1.241.916

* Некоторые суммы, приведённые в этом столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные перегруппировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Генеральный директор


Есмағамбетов С.С.

Финансовый директор


Гарапұнова Т.С.

Главный бухгалтер


Берикова И.В.

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2013 года	117	31.039	2.534.717	2.565.873	(6.075)	2.559.798
Прибыль за год	—	—	1.240.200	1.240.200	1.716	1.241.916
Общий совокупный доход за год	—	—	1.240.200	1.240.200	1.716	1.241.916
Выкуп акций АО «Mega Center Shymkent» (Примечание 13)	—	—	(12.177)	(12.177)	5.727	(6.450)
Дисконтирование беспроцентного займа, выданного связанной стороне (Примечание 9)	—	—	(162.006)	(162.006)	—	(162.006)
На 31 декабря 2013 года	117	31.039	3.600.734	3.631.890	1.368	3.633.258
Прибыль за год	—	—	2.335.783	2.335.783	5.294	2.341.077
Общий совокупный доход за год	—	—	2.335.783	2.335.783	5.294	2.341.077
Выкуп акций АО «Mega Center Shymkent» (Примечание 13)	—	—	(532)	(532)	(18)	(550)
Дисконтирование беспроцентного займа, выданного связанной стороне (Примечание 9)	—	—	(193.771)	(193.771)	—	(193.771)
Дисконтирование беспроцентного займа, полученного от связанной стороны (Примечание 13)	—	(31.039)	31.039	—	—	—
На 31 декабря 2014 года	117	—	5.773.253	5.773.370	6.644	5.780.014

Генеральный директор


Есмагамбетов С.С.

Финансовый директор


Картунова Т.О.

Главный бухгалтер


Беркова И.В.

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 год	2013 год
Операционная деятельность			
Прибыль до подоходного налога		3.191.623	1.748.722
Корректировки на:			
Износ основных средств и инвестиционной недвижимости	6, 7	3.098.738	1.692.876
Амортизацию нематериальных активов		4.942	1.755
Резерв на сомнительную задолженность (Восстановление резерва) / резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	21	9.584	32.523
Резерв на неиспользованные отпуска	21	(10.581)	236
Обесценение инвестиционной недвижимости	6	49.578	(13.310)
Убыток от выбытия фиксированных активов		109.870	–
Финансовые доходы	24	8.427	8.777
Финансовые затраты	24	(185.940)	(52.412)
Нереализованную курсовую разницу		5.332.909	2.248.651
		289.640	(1.473)
Корректировки оборотного капитала:			
Изменение товарно-материальных запасов		37.724	(12.472)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(362.389)	(40.611)
Изменение авансовых платежей и прочих текущих активов		66.812	(1.702.944)
Изменение торговой кредиторской задолженности		87.474	134.351
Изменение авансов полученных		64.047	55.679
Изменение прочих текущих обязательств		733.535	1.206.608
		12.525.993	5.306.956
Подоходный налог уплаченный		(759.928)	(133.886)
Проценты уплаченные		(2.227.529)	(596.312)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		9.538.536	4.576.758
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости		(7.318.858)	(18.113.432)
Доход от выбытия фиксированных активов		17.973	–
Приобретение нематериальных активов		–	(2.171)
Долгосрочные расходы будущих периодов		(19.696)	–
Погашение займов связанными сторонами		13.950	193.411
Займы, выданные связанным сторонам		(4.678.886)	(2.551.319)
Займы, выданные третьим сторонам		20.419	(56.631)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(11.965.098)	(20.530.142)
Финансовая деятельность			
Погашение займов		(3.938.482)	(2.124.305)
Получение займов		5.803.997	19.486.397
Займы, полученные от связанных сторон		–	450.000
Погашение займов, полученных от связанных сторон		–	(1.333.208)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(92.911)	(47.621)
Выкуп акций АО «Mega Center Shymkent»		(550)	(6.450)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1.772.054	16.424.813
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(654.508)	471.429
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		971.538	500.109
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	12	317.030	971.538

Прилагаемая учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)**

НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ

Неденежные сделки, включая следующие, были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств:

Капитализация вознаграждения по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, вознаграждение по займам на сумму 925.341 тысяча тенге было капитализировано в стоимость инвестиционной недвижимости (2013 год: 1.908.953 тысячи тенге).

Генеральный директор


Есмагамбетов С.С.

Финансовый директор


Тарантунова Т.С.

Главный бухгалтер


Беркова И.В.

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Mega Center Management» (Мега Центр Менеджмент) (далее, «Компания») организовано в форме товарищества с ограниченной ответственностью 7 декабря 2007 года. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан г. Алматы, ул. Розыбакиева, 247.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность ТОО «Mega Center Management» (Мега Центр Менеджмент) и его дочерних организаций (далее – «Группа») (Примечание 2).

На 31 декабря 2014 и 2013 годов участниками Компании являлись:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Leony Holding B.V.	50%	50%
City Development LTD (Guernsey)	50%	50%
	100%	100%

Конечной контролирующей стороной Группы является господин Нурлан Смагулов, резидент Республики Казахстан.

Группа является крупнейшей сетью торгово-развлекательных комплексов в Казахстане. Торговые комплексы открыты в четырех крупнейших городах Республики Казахстан: Астана, Алматы, Шымкент и Актобе.

Данная консолидированная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена к выпуску Руководством Группы 10 июля 2015 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, если иное не указано в учётной политике и в Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения округлены до тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

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

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних компаний корректируется для приведения учётной политики таких компаний в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе отчёта о совокупном доходе;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав совокупного дохода или нераспределённой прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей. Данный метод предполагает следующее:

- активы и обязательства объединяемых организаций отражаются по их балансовой стоимости;
- в результате такого приобретения никакого «нового» гудвила не отражается;
- разница между выплаченной/переданной компенсацией и «приобретенными» собственными средствами отражается в составе капитала;
- в отчёте о совокупном доходе отражаются результаты деятельности объединённых организаций за весь год независимо от того, когда произошло приобретение;
- сравнительные данные представляются таким образом, как если бы организации всегда были объединены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Дочерние организации

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа имела долевое участие в следующих организациях, включённых в консолидированную финансовую отчётность:

Название компании	Место регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2014 год	2013 год
ТОО «Mega Centre Astana» (Mega Центр Астана)	Казахстан	Предоставление в аренду помещений торгово-развлекательного комплекса	100%	100%
АО «Mega Center Shymkent»	Казахстан	Предоставление в аренду помещений торгово-развлекательного комплекса	99%	99%
ТОО «Mega Center Alma-Ata» (Mega Центр Алма-Ата)	Казахстан	Предоставление в аренду помещений торгово-развлекательного комплекса	100%	100%
ТОО «Mega Center Aktobe»	Казахстан	Предоставление в аренду помещений торгово-развлекательного комплекса	100%	100%
ТОО «Mega Center Plus» (Mega Центр Плюс)	Казахстан	Предоставление в аренду помещений торгово-развлекательного комплекса	100%	100%
ТОО «Mega Центр Оскемен» (Mega Center Oskemen)	Казахстан	Предоставление в аренду помещений торгово-развлекательного комплекса	100%	100%

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые не повлияли на консолидированную финансовую отчётность Группы.

«Инвестиционные организации» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

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

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

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерии взаимозачёта для применяемых расчётными палатами механизмов одновременных расчётов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

«Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования» – поправки к МСФО (IAS) 39

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что организация 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, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям
(продолжение)**

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

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

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учёте пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Ожидается, что данная поправка не будет иметь отношения к Группе, поскольку Группа не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и, предположительно, не окажут существенного влияния на Группу. Документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

МСФО 3 «Объединение бизнеса»

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

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. (продолжение)**Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и, предположительно, не окажут существенного влияния на Компанию. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО 3 «Объединение бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, исключения в сфере применения МСФО 3:

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

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. (продолжение)**Поправки к МСФО 11 «Совместная деятельность» «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»*

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

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСБУ 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные**

В отчёте о консолидированном финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. 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 отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой каждой из компаний Группы и валютой представления отчётности Группы.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Неденежные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее по тексту «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Обменный курс доллара США, установленный на КФБ на 31 декабря 2014 года, составил 182,35 тенге за 1 доллар США (2013 год: 153,61 тенге за 1 доллар США).

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости минус накопленная амортизация и любые накопленные убытки по обесценению. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются и затраты отражаются в прибылях или убытках в том году, в котором такие затраты были понесены.

Нематериальные активы в основном состоят из приобретённого программного обеспечения. Нематериальные активы амортизируются на линейной основе в течение расчётного срока их полезной службы, который составляет пять лет.

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени, Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в момент возникновения.

Износ рассчитывается на основе линейного метода в течение расчётного срока полезной службы, как это показано ниже:

	Годы
Машины и оборудование	4-10
Транспорт	3-4
Прочее	3

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыль или убыток в том году, когда прекращено признание актива.

Затраты, понесённые после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на прибыль или убыток в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей, капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Остаточная стоимость активов, срок полезной службы, методы амортизации пересматриваются и корректируются, при необходимости, в конце каждого финансового года.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Износ рассчитывается линейным методом в течение расчётного срока полезного использования, как это показано ниже:

	Годы
Здания и сооружения	10-20
Машины и оборудование	4-10

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчёте о финансовом положении 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором было прекращено его признание.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Инвестиционная недвижимость (продолжение)**

Незавершённое строительство представляет собой незаконченное строительство инвестиционной недвижимости и учитывается по себестоимости. Незавершённое строительство включает стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершённое строительство не амортизируется. Амортизация незавершённого строительства начинается тогда, когда строительство таких активов завершено, и они введены в эксплуатацию.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, более не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства, торговую дебиторскую задолженность, займы выданные.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

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, за вычетом убытков от обесценения. 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 финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых затрат в случае займов и в составе общих и административных расходов в случае дебиторской задолженности.

Беспроцентные займы, предоставляемые связанным сторонам

Беспроцентные займы, выданные материнской компании либо компании под общим контролем материнской компании первоначально признаются по справедливой стоимости выданных сумм, а впоследствии учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Разница между суммой выданной и справедливой стоимостью признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале в качестве выплаты, связанной с распределением капитала, осуществленной дочерней компанией в пользу материнской компании.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе и остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Прекращение признания

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

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

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

В тех случаях, когда Группа передала право на получение денежных потоков от актива или заключила «транзитное» соглашение, она оценивает, сохранены ли, и в каком размере, риски и выгоды от владения. Если Группа не передала 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 Группа продолжает свое участие в переданном активе.

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа 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 (наступление «случая возникновения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. 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.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

При наличии объективного свидетельства возникновения 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 ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде и займы.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и привлеченные средства

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе, когда прекращается признание обязательств, а также в результате процесса амортизации эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых затрат.

Беспроцентные займы, предоставляемые от связанных сторон

Беспроцентные займы, полученные от материнской компании либо компании под общим контролем материнской компании первоначально признаются по справедливой стоимости выданных сумм, а впоследствии учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Разница между суммой выданной и справедливой стоимостью признается в консолидированном отчёте об изменениях в капитале в качестве выплаты, связанной с распределением капитала, осуществленной материнской компанией в пользу дочерней компании.

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

Торговая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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 дополнительная информация о методах ее определения приводится в *Примечании 28*.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему значению из стоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов учитывается на основе средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продаж и в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Вознаграждение работникам*Социальный налог*

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

Пенсионные отчисления

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы до удержания налогов. Группа не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или других компенсаций, которые требуют начисления.

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

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

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе 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 финансовыми затратами и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Финансовые затраты отражаются непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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

Группа в качестве арендодателя – операционная аренда

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

Гарантийные платежи, вносимые арендаторами

Гарантийные платежи, вносимые арендаторами, представляют собой суммы, вносимые арендаторами в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам операционной аренды. В конце срока аренды, средства гарантийных обязательств используются арендаторами для погашения последних арендных платежей.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе 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 финансовые затраты.

Признание доходов

Доход признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если доход может быть надежно оценен, вне зависимости от осуществления платежа.

Доход оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение дохода, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по большинству таких договоров. Доход от инвестиционной недвижимости, представленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды. Для тех договоров, по которым Группа выступает в качестве агента, доходы и расходы представлены на нетто-основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов (продолжение)***Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и показываются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве доходов в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются в валовых суммах по номинальной стоимости и отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Расходы по займам

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

Подходный налог*Текущий подходный налог*

Активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период 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 в Республике Казахстан на отчётную дату.

Текущий подходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог*

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство 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.

Отложенные налоговые активы 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:

- отложенный налоговый актив, 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или вступили в силу.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего консолидированного совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

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

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

Обесценение долгосрочных 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 Группы 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. В 2014 году Группа, в связи с отказом от строительства торгово-развлекательного центра в Усть-Каменогорске, решила произвести обесценение ранее накопленных расходов в размере 31.216 тысяч тенге (2013 год: ноль). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года, руководство Группы решило обесценить активы, представленные светофорным объектом стоимостью 78.654 тысячи тенге, построенным Группой и расположенным на пересечении улиц Сейфуллина и Макатаева города Алматы, в виду того, что данный объект подлежит передаче в муниципальную собственность и в результате не представляет в будущем никакой экономической выгоды (*Примечание б*).

Срок полезной службы долгосрочных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы долгосрочных активов по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость долгосрочных активов и сумму износа, признанную в составе прибылей и убытков.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости

Инвестиционная недвижимость отражается в бухгалтерском учёте по себестоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Справедливая стоимость, для целей раскрытия в консолидированной финансовой отчётности, определяется на основе доходного метода, а именно методом дисконтирования денежных потоков от операционной деятельности Группы. Оценка рыночной стоимости земельных участков, не задействованных в операционной деятельности Группы, была определена с использованием сравнительного подхода, то есть на основе недавних сделок по продаже земельных участков с аналогичными характеристиками и местоположением. Справедливая стоимость объектов недвижимости раскрыта в *Примечании б*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчётности.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Группа не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок на соответствие, проводимых налоговыми органами. Информация о налоговых обязательствах и условных налоговых обязательствах Группы раскрыта в *Примечании 27*.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа имеет договоры аренды различного оборудования. Группа определила, что по данным договорам передаются практически все риски и выгоды, связанные с наличием права собственности на арендуемый объект, и соответственно, аренда классифицируется как финансовая аренда.

Резервы

Группа создаёт резервы по сомнительной дебиторской и прочей задолженности и авансам выданным. Для оценки сомнительных счётов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счётов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтённому в финансовой отчётности. На 31 декабря 2014 года резервы по сомнительным счетам были сформированы в сумме 30.665 тысяч тенге (2013 год: 29.607 тысяч тенге) (*Примечания 8, 10, 11*).

5. ПЕРЕГРУППИРОВКИ

С 1 января 2014 года в компаниях группы «Mega Center Management» в целях унификации учёта был введен единый классификатор затрат, в соответствии с которым были учтены все расходы компаний группы, понесенные в течение 2014 года. Классификация затрат Группы в 2013 году отличается от единого классификатора в части признания расходов по заработной плате, а также расходов по страхованию здания. Соответственно, сравнительные данные за 2013 год были реклассифицированы в целях достижения сопоставимости данных:

В тысячах тенге	Как представлено		Как представлено
	ранее	Перегруппировки	
Консолидированный отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года			
Себестоимость реализации	(4.638.411)	(479.343)	(5.117.754) [1]
Общие и административные расходы	(2.367.335)	563.538	(1.803.797) [1], [2]
Расходы по реализации	(320.386)	(84.195)	(404.581) [2]

[1] Расходы по заработной плате и страхованию здания, относящиеся к себестоимости реализации, были выделены из состава общих и административных расходов.

[2] Расходы по заработной плате, относящиеся к расходам по реализации, были выделены из состава общих и административных расходов.

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль, совокупный доход или капитал Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 года	6.333.560	19.682.173	5.706.326	4.128.334	35.850.393
Поступления	94.137	11.776	697.241	17.692.806	18.495.960
Капитализация процентов	–	–	–	1.908.953	1.908.953
Выбытия	–	(100)	(43.277)	–	(43.377)
Переводы	–	14.518.082	1.669.333	(16.187.415)	–
На 31 декабря 2013 года	6.427.697	34.211.931	8.029.623	7.542.678	56.211.929
Поступления	1.820	11.027	569.405	10.560.617	11.142.869
Капитализация процентов	–	–	–	925.341	925.341
Выбытия	–	(221)	(23.593)	–	(23.814)
Переводы из основных средств	–	–	444	–	444
Переводы в нематериальные активы	–	–	–	(16.547)	(16.547)
Переводы	–	13.657.101	5.316.180	(18.973.281)	–
На 31 декабря 2014 года	6.429.517	47.879.838	13.892.059	38.808	68.240.222
Накопленный износ					
На 1 января 2013 года	–	(4.881.838)	(2.322.822)	–	(7.204.660)
Начисление за год	–	(1.058.459)	(597.215)	–	(1.655.674)
Выбытия	–	9	38.832	–	38.841
На 31 декабря 2013 года	–	(5.940.288)	(2.881.205)	–	(8.821.493)
Начисление за год	–	(1.962.092)	(1.062.103)	–	(3.024.195)
Обесценение	–	(78.654)	–	(31.216)	(109.870)
Выбытия	–	–	15.584	–	15.584
На 31 декабря 2014 года	–	(7.981.034)	(3.927.724)	(31.216)	(11.939.974)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2013 года	6.427.697	28.271.643	5.148.418	7.542.678	47.390.436
На 31 декабря 2014 года	6.429.517	39.898.804	9.964.335	7.592	56.300.248

На 31 декабря 2014 года инвестиционная недвижимость с балансовой стоимостью 53.826.351 тысяча тенге (2013 год: 44.256.136 тысяч тенге) была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (Примечание 14).

На 31 декабря 2014 года инвестиционная недвижимость с первоначальной стоимостью 646.393 тысячи тенге была полностью амортизирована (2013 год: 235.608 тысяч тенге).

В 2014 году Группа, в связи с отказом от строительства торгово-развлекательного центра в Усть-Каменогорске, решила произвести обесценение ранее накопленных расходов в размере 31.216 тысячи тенге (2013 год: ноль). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года, руководство Группы решило обесценить активы, представленные светофорным объектом стоимостью 78.654 тысячи тенге, построенным Группой и расположенным на пересечении улиц Сейфуллина и Макатаева города Алматы, в виду того, что данный объект подлежит передаче в муниципальную собственность и в результате не представляет в будущем никакой экономической выгоды.

По оценке Руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет 133.922.040 тысяч тенге (2013 год: 92.401.051 тысяча тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Оборудование	Транспорт	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 года	38.585	90.976	124.565	254.126
Поступления	5.505	32.028	35.326	72.859
Выбытия	(3.114)	(8.830)	(8.249)	(20.193)
На 31 декабря 2013 года	40.976	114.174	151.642	306.792
Поступления	57.514	89.930	122.401	269.845
Выбытия	(23.658)	(1.930)	(4.462)	(30.050)
Переводы в инвестиционную недвижимость	-	-	(444)	(444)
На 31 декабря 2014 года	74.832	202.174	269.137	546.143
Накопленный износ				
На 1 января 2013 года	(20.558)	(62.642)	(91.541)	(174.741)
Начисление за год	(6.175)	(16.142)	(14.885)	(37.202)
Выбытия	2.580	6.651	6.721	15.952
На 31 декабря 2013 года	(24.153)	(72.133)	(99.705)	(195.991)
Начисление за год	(11.900)	(27.368)	(35.275)	(74.543)
Выбытия	5.632	1.928	4.320	11.880
На 31 декабря 2014 года	(30.421)	(97.573)	(130.660)	(258.654)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 года	16.823	42.041	51.937	110.801
На 31 декабря 2014 года	44.411	104.601	138.477	287.489

На 31 декабря 2014 года некоторые объекты основных средств, чистая балансовая стоимостью которых составляла 15.902 тысячи тенге (2013 год: 12.852 тысячи тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (*Примечание 14*).

На 31 декабря 2014 года основные средства с первоначальной стоимостью 152.661 тысяча тенге были полностью амортизированы (2013 год: 131.038 тысяч тенге).

8. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2014 года авансы, уплаченные за долгосрочные активы в сумме 629.345 тысяч тенге, представляли собой в основном предоплаты поставщикам за землю и оборудование.

На 31 декабря 2013 года авансы, уплаченные за долгосрочные активы в сумме 4.619.585 тысяч тенге, представляли собой в основном предоплаты поставщикам и подрядчикам за строительные работы и услуги по строительству торгово-развлекательного центра Mega-Park в Алматы, а также за землю и оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа создала резерв на сомнительную задолженность в отношении авансов, уплаченных за долгосрочные активы, на сумму 228 тысяч тенге (2013 год: ноль).

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Займы выданные связанным сторонам (i)	6.894.705	2.439.808
Займы выданные третьим сторонам (ii)	63.257	81.385
	6.957.962	2.521.193
Минус: сумма к получению в течение 12 месяцев	1.538.240	1.796.437
Сумма к получению после 12 месяцев	5.419.722	724.756

(i) По состоянию на 31 декабря 2014 года, займы, выданные связанным сторонам, представляли собой долгосрочную и краткосрочную процентную и беспроцентную финансовую помощь, выданную Группой в течение 2013 и 2014 годов компаниям под общим контролем на сумму 6.957.962 тысячи тенге (2013 год: 2.521.193 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Процентная временная финансовая помощь: Leony Holding B.V.

В течение 2014 и 2013 годов Компания предоставила процентную финансовую помощь Leony Holding B.V., Материнской компании, на общую сумму 5.742.623 тысячи тенге. Ставка вознаграждения по займу в 2014 году составила 1% (2013 год: 4,1%) годовых. Общая сумма начисленного вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 30.235 тысяч тенге (2013 год: 24.325 тысяч тенге) (Примечание 24). Компания признала займы выданные по их справедливой стоимости на дату выдачи. Справедливая стоимость была определена дисконтированием суммы выданного займа по рыночной ставке вознаграждения 9,5% в течение периода, когда Компания ожидает погашение займов. Сумма дисконта в размере 193.771 тысяч тенге была признана в капитале, так как данные операции представляют операции с компаниями под общим контролем конечной контролирующей стороны (2013 год: 162.006 тысяч тенге). Амортизация дисконта составила 152.102 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2013 год: 26.170 тысяч тенге) (Примечание 24).

Также, в 2014 году произошло изменение условий по договорам займов в части сроков погашения и процентной ставки, которое привело к более, чем 10%-ому изменению дисконтированной приведенной стоимости денежных потоков при дисконтировании с применением первоначальной ставки. Соответственно, Компания учла данное изменение условий заимствования как погашение первоначального финансового актива и признание нового финансового актива. Компания также признала расходы, связанные с изменением условий займа на сумму 202.683 тысячи тенге (Примечание 24).

Процентная временная финансовая помощь: Mega Plaza

В течение 2014 года Компания предоставила краткосрочную процентную финансовую помощь ТОО «Mega Plaza» (Мега Плаза), связанной стороне, на общую сумму 182.750 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по займу составила 0,1% годовых. Общая сумма начисленного вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 382 тысячи тенге (Примечание 24). В момент первоначального признания все займы, выданные в 2013 году, были признаны по справедливой стоимости равной их номинальной стоимости, вследствие права Группы потребовать их досрочного погашения в любой момент.

Беспроцентная временная финансовая помощь

В течение 2014 и 2013 годов Группа предоставила беспроцентную временную финансовую помощь ТОО «Mega Centre Development» (Мега Центр Девелопмент), ТОО «Мега Алма-Ата Плюс», ТОО «Гостиница Алма-Ата» и прочим взаимосвязанным сторонам, до востребования на общие суммы 1.110.800 тысяч тенге, 122.762 тысячи тенге, 50.100 тысяч тенге, и 7.220 тысяч тенге, соответственно. В момент первоначального признания все займы, выданные в 2014 и 2013 годах, были признаны по справедливой стоимости равной их номинальной стоимости, вследствие права Группы потребовать их досрочного погашения в любой момент.

В течение 2014 года Группе была возвращена финансовая помощь на сумму 13.950 тысяч тенге (2013 год: 193.411 тысяч тенге).

(ii) Займы выданные третьим сторонам представляли собой, главным образом, финансирование арендаторов.

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	592.559	232.631
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 26)	2.308	245
Минус: резерв на сомнительную задолженность	(12.585)	(20.162)
	582.282	212.714

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Изменения в резерве на сомнительную задолженность за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
На 1 января	(20.162)	(9.365)
Восстановление/(начисление) за год	7.179	(19.103)
Списание	398	8.306
На 31 декабря	(12.585)	(20.162)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2014 год	582.282	159.007	71.110	21.505	37.404	290.589	2.667
2013 год	212.714	164.917	28.172	11.956	2.994	801	3.874

На 31 декабря 2014 и 2013 годов торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в тенге.

11. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	602.318	1.596.417
Прочие активы по аренде	183.451	—
Авансы, уплаченные за товары и услуги	104.543	191.739
Расходы будущих периодов	35.334	28.296
Задолженность работников	2.604	2.295
Прочее	22.158	3.391
Минус: резерв по обесценению	(17.852)	(9.445)
	932.556	1.812.693

Прочие активы по аренде представляют собой налог на добавленную стоимость, начисленный в отношении авансов, полученных за услуги аренды, подлежащие предоставлению в последующие месяцы после отчетной даты. В соответствующей сумме был признан налог на добавленную стоимость к уплате в составе прочих текущих обязательств.

Предоплата по налогам, кроме подоходного налога, главным образом, представлена НДС к возмещению, который был накоплен в течение 2008–2014 годов, когда Группа осуществляла строительство торговых-развлекательных центров. Группа полагает, что в 2015 году сумма накопленного НДС к возмещению будет уменьшена на сумму НДС к уплате в размере 555.780 тысяч тенге. Соответственно, НДС к возмещению в сумме 555.780 тысячи тенге был представлен в прочих текущих активах, как предоплата по налогам, кроме подоходного налога, по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013 год: 1.562.844 тысячи тенге). Оставшаяся сумма в размере 1.285.391 тысяча тенге по состоянию на 31 декабря 2014 (2013 год: 488.601 тысяча тенге) представлена в долгосрочных активах.

Изменения в резерве на сомнительную задолженность обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
На 1 января	(9.445)	(1.680)
Начисление за год	(16.535)	(13.420)
Списание	8.128	5.655
На 31 декабря	(17.852)	(9.445)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Счета в банках в тенге	104.529	658.413
Счета в банках в долларах США	61.666	-
Наличность в кассе, тенге	150.835	313.125
	317.030	971.538

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов текущие банковские счета являются беспроцентными.

13. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставной капитал Группы составлял 117 тысяч тенге.

В 2014 году Группа выкупила акции АО «Mega Center Shymkent», дочерней компании, в количестве 1.400 штук (0,03%) у частных лиц на сумму 550 тысяч тенге (2013 год: 16.124 штуки (0,3%) на сумму 6.450 тысяч тенге). Данная операция была учтена в капитале.

На 31 декабря 2013 года дополнительно оплаченный капитал представлял собой дисконт по займам в сумме 31.039 тысяч тенге, полученным от связанных сторон. В течение 2014 года дополнительный оплаченный капитал был зачтен против нераспределённой прибыли в полном объеме в связи с погашением займов.

14. ЗАЙМЫ БАНКОВ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	2014 год	2013 год
АО «Народный Банк Казахстана»*	Тенге	Июль 2019 года	10,18%	2.693.184	2.862.661
АО «Народный Банк Казахстана»*	Тенге	Июль 2019 года	10,58%	453.201	484.799
АО «Народный Банк Казахстана»*	Тенге	Май 2019 года	10,33%	3.428.235	3.543.453
АО «Народный Банк Казахстана»*	Тенге	Сентябрь 2018 года	4,00%	7.529.977	7.404.114
АО «Народный Банк Казахстана»*	Тенге	Июль 2019 года	3,90%	2.478.615	2.718.207
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	Март 2021 года	12,00%	18.182.348	19.423.572
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	Февраль 2017 года	6,23%	631.664	888.861
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	Сентябрь 2021 года	12,00%	14.864.294	11.249.395
АО «Народный Банк Казахстана»	Доллары США	Сентябрь 2021 года	10,00%	4.742.236	475.606
				55.003.754	49.050.668
Минус: сумма к погашению в течение 12 месяцев				(9.744.292)	(4.848.228)
Суммы к погашению после 12 месяцев				45.259.462	44.202.440

* Займы, субсидируемые Министерством финансов Республики Казахстан.

На 31 декабря сроки погашения займа представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Текущая часть	9.744.292	4.848.228
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	8.414.730	5.273.749
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	28.275.649	26.853.811
Со сроком погашения более 5 лет	8.569.083	12.074.880
Итого долгосрочная часть займов	45.259.462	44.202.440

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

14. ЗАЙМЫ БАНКОВ (продолжение)

29 декабря 2011 года компании Группы заключили договора субсидирования с Министерством финансов Республики Казахстан и с АО «Народный Банк Казахстана» в рамках программы оздоровления рынка в посткризисный период. Согласно договорам субсидирования, Министерство финансов Республики Казахстан осуществляет выплату денежных средств в пользу АО «Народный Банк Казахстана» для частичного погашения расходов по процентам (7% годовых), уплачиваемых компаниями Группы в качестве вознаграждения по займам. Таким образом, процентная ставка вознаграждения по займам АО «Народный Банк Казахстана», уплачиваемая компаниями Группы, составила 5% годовых. Группа признала займы по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам по займам, дисконтированным по рыночной ставке 12% годовых. Также, в марте 2012 года компания Группы и АО «Народный Банк Казахстана» заключили дополнительное соглашение, в котором процентная ставка по займам снижается до 9,5% годовых в период с марта 2012 года по март 2017 года. Данное изменение в условиях займов не является существенным, и соответственно, было учтено Группой в пересчитанной эффективной ставке вознаграждения по этим займам.

В декабре 2014 года Министерством финансов Республики Казахстан было принято решение о досрочном выходе ТОО «Mega Center Alma-Ata» (Мега Центр Алма-Ата) и ТОО «Mega Centre Astana» (Мега Центр Астана) (далее по тексту «Компании») из Программы посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий). В этой связи договоры субсидирования процентной ставки вознаграждения с Компаниями были расторгнуты. Данное изменение условий займа привело к более, чем 10% изменению дисконтированной приведенной стоимости денежных потоков при дисконтировании с применением первоначальной ставки. Соответственно, Группа учла данное изменение условий заимствования как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Группа также признала расходы, связанные с изменением условий займа на сумму 512.405 тысяч тенге (Примечание 24).

Кроме того, в течение 2014 года АО «Народный Банк Казахстана» предоставил Группе займы на общую сумму 5.803.997 тысяч тенге, ставка вознаграждения по которым составляет 10% годовых. Займы предоставлены с отсрочкой платежа до марта 2015 года.

Сумма неамортизированного дисконта составила 2.033.146 тысяч тенге на 31 декабря 2014 года (2013 год: 3.774.092 тысячи тенге).

Фиксированные активы Группы заложены в качестве обеспечения по займам. Чистая балансовая стоимость активов, выступающих залоговым обеспечением, составляет 53.842.253 тысячи тенге на 31 декабря 2014 года (2013 год: 44.268.988 тысяч тенге) (Примечания 6, 7).

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	2014 год	2013 год
АО «Казахстанская Иджара Компании»	Тенге	Декабрь 2017 года	12,00%	129.565	–
ТОО «Astana Motors Leasing»	Тенге	Август 2014 года – ноябрь 2017 года	13,5%-20,00%	98.124	32.935
ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан»	Тенге	Сентябрь 2015 года	3m EURIBOR + 10%	26.747	59.248
				254.436	92.183
Минус сумма к погашению в течение 12 месяцев				(79.974)	(39.011)
Суммы к погашению после 12 месяцев				174.462	53.172

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Кредиторская задолженность за выполненные работы и оказанные услуги третьим сторонам	344.379	241.476
Кредиторская задолженность за выполненные работы и оказанные услуги связанным сторонам (Примечание 26)	71.557	86.249
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства третьим сторонам	13.480	123.540
Кредиторская задолженность за приобретенные товары третьим сторонам	4.199	6.782
Кредиторская задолженность за приобретенные товары связанным сторонам (Примечание 26)	916	-
Кредиторская задолженность за приобретенные основные средства связанным сторонам (Примечание 26)	160	160
	434.691	458.207

На 31 декабря 2014 и 2013 годов кредиторская задолженность была выражена в тенге, и вознаграждение по ней не начислялось.

17. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2014 года на сумму 1.298.053 тысячи тенге представлены авансами от арендаторов за услуги аренды (2013 год: 1.234.006 тысяч тенге).

18. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Гарантийные обязательства	2.989.787	2.394.683
Налоги к уплате помимо подоходного налога	237.839	156.478
Резерв на неиспользованные отпуска	120.268	70.690
Задолженность работникам	7.959	2.933
Прочие обязательства	71.422	15.677
	3.427.275	2.640.461

Гарантийные обязательства представляют собой авансы, полученные от арендаторов в качестве обеспечения будущих услуг. Данные гарантийные обязательства будут зачтены против задолженности от арендаторов в случае расторжения контрактных обязательств, либо в случае задержки очередных арендных платежей.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов прочие текущие обязательства Группы были выражены в тенге, и вознаграждение по ним не начислялось.

19. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Доходы от реализации услуг по аренде	12.600.602	6.920.250
Эксплуатационные платежи	3.450.184	1.942.972
Коммунальные услуги	1.545.844	936.557
Доходы от рекламы	1.301.200	854.385
Доходы от паркинга	409.940	276.242
Прочие доходы	385.712	229.639
	19.693.482	11.160.045

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Износ и амортизация	3.025.522	1.661.654
Коммунальные услуги	1.440.233	950.289
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	1.184.304	688.592
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	713.442	479.952
Расходы по охране объекта	582.472	312.326
Расходы по уборке ТРЦ	497.670	339.682
Материалы	280.544	174.985
Обесценение инвестиционной недвижимости (Примечание 6)	109.870	—
Страхование здания	92.813	32.861
Расходы по перемещению парка развлечений «Happyton»	—	462.586
Прочее	36.200	14.827
	7.963.070	5.117.754

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	1.265.905	841.354
Налоги, помимо подоходного налога	577.632	307.519
Консультационные и профессиональные услуги	394.347	234.927
Командировочные расходы	88.301	59.693
Износ и амортизация	78.158	32.977
Представительские расходы	62.713	8.927
Материалы	42.065	24.760
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	34.945	8.308
Расходы связи	20.458	18.361
Комиссия банка	19.292	14.165
Расходы по аренде	14.500	1.633
Резерв на сомнительную задолженность	9.584	32.523
Страхование	3.847	6.277
Штрафы и пени по хозяйственным договорам (Восстановление резерва) / резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(10.581)	236
Транспортные расходы	—	4.967
Прочее	107.845	44.945
	2.709.420	1.803.797

22. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Услуги по рекламе и маркетингу	334.430	308.329
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	107.988	79.760
Материалы	17.454	15.673
Прочее	—	819
	459.872	404.581

23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

В 2013 году Группа признала доход от оплаты ранее списанной дебиторской задолженности ТОО «Строй Индустрия-А» за оказанные подрядные услуги на сумму 83.932 тысячи тенге. Также прочие операционные доходы включали штрафы и пени, выставленные Группой третьим сторонам за несоблюдение условий действующих договоров.

Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представляют собой, главным образом, возмещение, полученное от арендаторов, за проводимые Группой строительные и ремонтные работы в сданных в аренду помещениях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

24. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ/ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Финансовые затраты		
Проценты по займам	4.587.714	2.207.238
Расходы, связанные с изменениями условий займа	715.088	–
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	30.107	14.532
Амортизация дисконта по займам, полученным от связанных сторон	–	24.071
Признание дисконта по займам, выданным третьим сторонам	–	2.810
	5.332.909	2.248.651
Финансовые доходы		
Амортизация дисконта по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 9)	152.102	26.170
Проценты по займу (Примечание 9)	30.617	24.325
Амортизация дисконта по займам, выданным третьим сторонам	3.221	1.917
	185.940	52.412

25. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Основные компоненты расходов по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	879.344	113.214
Корректировка КПН за прошлый год	(1.689)	21.844
Корректировка отложенного налога за прошлый год	27.337	–
(Льгота)/расходы по отложенному подоходному налогу	(54.446)	371.748
	850.546	506.806

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, применимому к бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке в 20%, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Прибыль до подоходного налога	3.191.623	1.748.722
Подоходный налог по нормативной ставке 20%	638.325	349.744
Расходы, связанные с изменением условий займа	143.018	4.814
Расходы по вознаграждению, не идущие на вычеты	10.170	–
Восстановление списанной дебиторской задолженности	–	(21.312)
Корректировка КПН за прошлый год	(1.689)	21.844
Корректировка отложенного налога за прошлый год	27.337	–
Изменение в непризнанных налоговых активах	–	153.254
Амортизация дисконта по займам связанным сторонам	(30.385)	(5.234)
Обесценение незавершенного строительства и некоммерческих активов	21.974	–
Спонсорская и благотворительная помощь	15.450	–
Невычитаемые представительские расходы	10.678	–
Невычитаемые расходы по юридическим услугам	8.682	–
Прочие невычитаемые расходы	6.986	3.696
	850.546	506.806

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному налогу представлены следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

25. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Отложенные налоговые активы				
Налоговые убытки к переносу	840.398	724.389	116.009	(294.943)
Займы	462.590	168.083	294.507	137.176
Товарно-материальные запасы	1.247	3.363	(2.116)	(15.158)
Резерв по неиспользованным отпускам	25.317	14.901	10.416	(1.111)
Расходы начисленные	—	—	—	(2.908)
Налоги	2.959	7.538	(4.579)	4.888
Резерв на сомнительную задолженность	4.688	5.033	(345)	4.904
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(1.162.344)	(838.190)	(324.154)	206.678
Отложенные налоговые активы	174.855	85.117	89.738	39.526
Отложенные налоговые обязательства				
Неамортизированный дисконт по займам	(575.125)	(754.818)	179.693	164.613
Фиксированные активы	(1.805.198)	(1.233.591)	(571.607)	(380.666)
Займы	—	—	—	11.457
Списание кредиторской задолженности	—	(5.131)	5.131	—
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	1.162.344	838.190	324.154	(206.678)
Отложенные налоговые обязательства	(1.217.979)	(1.155.350)	(62.629)	(411.274)
Расходы по отложенному подоходному налогу	—	—	27.109	(371.748)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1.043.124)	(1.070.233)		
Отражено в консолидированном отчёте о финансовом положении следующим образом:				
Отложенные налоговые активы	174.855	85.117		
Отложенные налоговые обязательства	(1.217.979)	(1.155.350)		
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1.043.124)	(1.070.233)		

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Группы и организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчёты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа не признавала обесценения дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Продажи связанным сторонам		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	32.192	13.641
	32.192	13.641
Приобретения у связанных сторон		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	436.742	228.387
	436.742	228.387
Штрафы, выплаченные связанным сторонам		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	-	159.388
	-	159.388

Приобретения у связанных сторон в 2014 году, в основном представляют приобретение консультационных услуг в сумме 294.075 тысяч тенге (2013 год: 155.414 тысяч тенге), возмещение затрат по маркетингу и рекламе 46.348 тысяч тенге (2013 год: 46.887 тысяч тенге), а также приобретение транспортных средств на сумму 82.222 тысячи тенге (2013 год: 14.582 тысячи тенге).

В результате сделок со связанными сторонами, у Группы были следующие суммы к получению от связанных сторон (оплате связанным сторонам) по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	2.308	245
	2.308	245
Авансовые платежи и прочие текущие активы		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	946	32.854
	946	32.854
Займы связанным сторонам (Примечание 9)		
Материнская компания	5.420.645	1.405.489
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	1.474.060	1.034.319
	6.894.705	2.439.808
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	72.633	86.409
	72.633	86.409
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	3.383	547.457
	3.383	547.457
Обязательства по финансовой аренде		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	98.124	32.935
	98.124	32.935

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2014 году управленческий персонал состоял из 4 человек (2013 год: 4 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы по заработной плате, составила 143.498 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 год: 119.348 тысяч тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает зарплату по договору и поощрительные премии.

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

27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2014 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2014 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением предусмотренного или иным образом раскрытого в данной консолидированной финансовой отчётности.

Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора

В рамках договоров операционной аренды земельных участков с Акиматом города Актобе по состоянию на отчётную дату будущие минимальные арендные платежи, подлежащие уплате по нерасторжимым договорам операционной аренды, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
В течение одного года	351	351
Свыше одного года, но не более 5 лет	1.409	1.404
Свыше 5 лет	566	839
	2.326	2.594

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят денежные средства, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, привлеченные средства и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относится кредитный риск. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска, валютного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий из неспособности стороны выполнять условия контрактов Группы по финансовым инструментам, обычно ограничивается суммами, если таковые имеются, на которые обязательства контрагента превышают обязательства Группы перед этой стороной. Согласно своей политике, Группа заключает сделки по финансовым инструментам с кредитоспособными сторонами. Максимальный кредитный риск представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива. По мнению Группы, ее максимальный риск отражается суммой торговой и прочей дебиторской задолженности (*Примечания 10 и 11*).

В отношении кредитного риска, возникающего по другим финансовым активам Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, подверженность Группы кредитному риску возникает в результате дефолта контрагента, а максимальный размер риска равен балансовой стоимости этих инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2014 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 11.714.949 тысячи тенге (2013 год: 4.382.438 тысяч тенге).

Руководство обеспечивает потребность Группы в ликвидных средствах посредством осуществления следующих мероприятий:

- Повышение тарифов за площади, арендуемые под торговые и развлекательные комплексы, путем замены некоторых арендаторов на арендаторов согласных платить по более высоким тарифам, а также повышение тарифов существующим арендаторам;
- Ведение переговоров по заключению долгосрочных договоров с финансовыми институтами;
- Строительством дополнительных площадей торгово-развлекательного комплекса с целью сдачи в аренду и увеличения доходов.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

Год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы	–	2.293.128	9.441.754	44.918.556	8.561.903	65.215.341
Обязательства по финансовой аренде	–	33.270	89.374	199.114	–	321.758
Торговая и прочая кредиторская задолженность	100	411.201	12.085	11.300	5	434.691
	100	2.737.599	9.543.213	45.128.970	8.561.908	65.971.790

Год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы	252.388	1.223.142	7.621.789	39.981.916	6.702.439	55.781.674
Обязательства по финансовой аренде	–	14.073	42.219	47.652	–	103.944
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44.582	261.754	146.653	5.218	–	458.207
	296.970	1.498.969	7.810.661	40.034.786	6.702.439	56.343.825

Управление капиталом

Группа управляет структурой капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий. Никакие изменения не были внесены в цели, политику или процессы в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов и нефинансовых активов

С целью раскрытия справедливой стоимости, Группа определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы. Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

В тысячах тенге	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 года	317.030	—	—	317.030
Займы связанным сторонам	31 декабря 2014 года	—	—	6.894.705	6.894.705
Займы третьим сторонам	31 декабря 2014 года	—	—	63.257	63.257
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2014 года	—	—	133.922.040	133.922.040
Дебиторская задолженность	31 декабря 2014 года	—	—	582.282	582.282
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы	31 декабря 2014 года	—	—	55.003.754	55.003.754
Обязательства по финансовой аренде	31 декабря 2014 года	—	—	254.436	254.436
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2014 года	—	—	434.691	434.691

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых активов и обязательств Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов и нефинансовых активов (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 года	Непризнан- ный доход в 2014 году	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Справедливая стоимость на 31 декабря 2013 года	Непризнан- ный доход в 2013 году
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	317.030	317.030	-	971.538	971.538	-
Займы связанным сторонам	6.894.705	6.894.705	-	2.439.808	2.439.808	-
Займы третьим сторонам	63.257	63.257	-	81.385	81.385	-
Дебиторская задолженность	582.282	582.282	-	212.714	212.714	-
Финансовые обязательства						
Займы	55.003.754	55.003.754	-	49.050.668	49.050.668	-
Обязательства по финансовой аренде	254.436	254.436	-	92.183	92.183	-
Кредиторская задолженность	434.691	434.691	-	458.207	458.207	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости	-	-	-	-	-	-

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость полученных займов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Справедливая стоимость здания торгово-развлекательного центра и оборудования, для целей раскрытия в финансовой отчётности, определяется на основе доходного метода, а именно методом дисконтирования денежных потоков от операционной деятельности. Оценка справедливой стоимости земли рыночным методом, была определена на основе информации о продаже земельных участков с аналогичными характеристиками и местоположением.