АО «АЗИЯ АВТО»

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, за год, заканчивающийся 31.12.2011 года.

СОДЕРЖАНИЕ

Бухгалтерский баланс (Форма №1) по состоянию на 31.12.2011 года	3-4
Отчет о прибылях и убытках (Форма №2) за год, заканчивающийся 31.12.2011 года	5-6
Отчет о движении денежных средств (Форма №3) за год, заканчивающийся 31.12.2011 года	7-8
Отчет об изменениях в капитале (Форма №4) за год, заканчивающийся 31.12.2011 года	9-12
Примечания к финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31.12.2011 года	13-50

Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422
Форма 1

Наименование организации **Акционерное общество"АЗИЯ АВТО"**
Сведения о реорганизации
Вид деятельности организации
Организационно-правовая форма **акционерное общество**
Форма отчетности:
~~консолидированная~~/неконсолидированная неконсолидированная
(не нужное зачеркнуть)

Среднегодовая численность работников **384 чел.**
Субъект предпринимательства **крупного**
(малого, среднего, крупного)
Юридический адрес организации **070020, Республика Казахстан, ВКО, г.Усть-Каменогорск, ул.Бажова 101/1**

Бухгалтерский баланс
по состоянию на «31» декабря 2011 года

тыс. тенге

Активы	Код стр.	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства	010	57 613	189 500
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, учитываемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	1 501 954	1 737 175
Текущий подоходный налог	017	11 710	958
Запасы	018	3 840 808	1 403 372
Прочие краткосрочные активы	019	2 246 312	1 098 605
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	**100**	**7 658 397**	**4 429 610**
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	**101**		
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, учитываемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	17 866	665 044
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116		
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	3 674 183	3 289 738
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		

Нематериальные активы	121	278	405
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	**200**	**3 692 327**	**3 955 187**
Баланс (стр.100 + стр.101 + стр.200)		**11 350 724**	**8 384 797**

Обязательство и капитал	**Код стр.**	**На конец отчетного периода**	**На начало отчетного периода**
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	4 635 537	5 303 242
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212		
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1 494 863	239 685
Краткосрочные резервы	214	373 846	183 291
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	35 249	19 648
Прочие краткосрочные обязательства	217	1 272 956	381 728
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	**300**	**7 812 451**	**6 127 594**
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	**301**		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	278 490	
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312		
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		
Долгосрочные резервы	314		
Отложенные налоговые обязательства	315	524 979	339 256
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	**400**	**803 469**	**339 256**
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	1 417 846	1 417 846
Эмиссионный доход	411		
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413	878 623	928 520
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	438 335	-428 419
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	**420**	**2 734 804**	**1 917 947**
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	**500**	**2 734 804**	**1 917 947**
Баланс (стр. 300 + стр. 301 + стр. 400 + стр. 500)		**11 350 724**	**8 384 797**

Руководитель **Е.О. Мандиев**
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Главный бухгалтер **Г.В. Мокина**
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Приложение 3
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422
Форма 2

Наименование организации **Акционерное общество"АЗИЯ АВТО"**

Отчет о прибылях и убытках
за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	18 291 987	7 952 741
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	14 775 807	6 071 122
Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 011)	**012**	**3 516 180**	**1 881 619**
Расходы по реализации	013	1 585 871	580 828
Административные расходы	014	575 797	503 547
Прочие расходы	015	330 553	272 865
Прочие доходы	016		
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	**020**	**1 023 959**	**524 379**
Доходы по финансированию	021	104 550	120 233
Расходы по финансированию	022	56 693	271 381
Доля организации в прибыли(убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	**100**	**1 071 816**	**373 231**
Расходы по подоходному налогу	101	254 959	214 142
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (стр.100 - стр.101)	**200**	**816 857**	**159 089**
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (стр.200 + стр. 201) относимая на:	**300**	**816 857**	**159 089**
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	**400**	**0**	**0**
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли(убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		

Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (стр.300 + стр. 400)	**500**	**816 857**	**159 089**
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
доля неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию (в тенге):	**600**	**8 169**	**1 591**
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию (в тенге):		**8 169**	**1 591**
от продолжающейся деятельности		8 169	1 591
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Руководитель **Е.О. Мандиев**
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Главный бухгалтер **Г.В. Мокина**
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Приложение 4
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422
Форма 3

Наименование организации **Акционерное общество"АЗИЯ АВТО"**

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)
за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	**010**	**18 258 450**	**7 982 047**
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	17 367 222	7 980 190
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013		
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015		
прочие поступления	016	891 228	1 857
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	**020**	**18 663 763**	**7 928 692**
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	15 842 337	6 428 333
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	2 101 664	1 046 102
выплаты по оплате труда	023	319 276	182 763
выплата вознаграждения	024	46 798	81 686
выплаты по договорам страхования	025		
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	353 688	189 808
прочие выплаты	027		
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (стр.010-стр.020)	**030**	**-405 313**	**53 355**
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	**040**	**12 222**	**9 056**
в том числе:			
реализация основных средств	041	12 222	9 056
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов и других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051		

2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	**060**	**101 973**	**91 022**
в том числе:			
приобретение основных средств	061	101 958	83 625
приобретение нематериальных активов	062	15	411
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		6 986
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071		
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (стр.040-стр.060)	**080**	**-89 751**	**-81 966**
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	**090**	**1 925 908**	**1 328 196**
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092	1 925 908	1 328 196
получение вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	**100**	**1 562 731**	**1 144 501**
в том числе:			
погашение займов	101	1 562 731	1 144 501
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103		
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие	105		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (стр.090-стр.100)	**110**	**363 177**	**183 695**
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	**120**		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (стр.030 +/- стр.080 +/- стр.110)	**130**	**-131 887**	**155 084**
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**140**	**189 500**	**34 416**
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**150**	**57 613**	**189 500**

Руководитель **Е.О. Мандиев** _____
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Главный бухгалтер **Г.В. Мокина** _____
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Приложение 6
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422
Форма 4

Наименование организации **Акционерное общество"АЗИЯ АВТО"**

Отчет об изменениях в капитале
за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код стр.	Капитал материнской организации					Доля неконтролиру-ющих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	**010**	**1 417 846**			**981 310**	**-640 298**		**1 758 858**
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (стр. 010 +/-стр. 011)	**100**	**1 417 846**	**0**	**0**	**981 310**	**-640 298**	**0**	**1 758 858**
Общая совокупная прибыль, всего (стр.210 + стр.220):	**200**	**0**	**0**	**0**	**-52 790**	**211 879**	**0**	**159 089**
Прибыль (убыток за год)	210					159 089		**159 089**
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220				-52 790	52 790		**0**
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эфекта)	221							**0**
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эфекта)	222				-52 790	52 790		**0**
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эфекта)	223							**0**

Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							**0**
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							**0**
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							**0**
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эфекта)	227							**0**
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							**0**
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							**0**
Операции собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	**300**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
в том числе:								
вознаграждение работников акциями:	310							**0**
в том числе:								**0**
стоимость услуг работников								**0**
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								**0**
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								**0**
Взносы собственников	311							**0**
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							**0**
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							**0**
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эфекта)	314							**0**
Выплата дивидендов	315							**0**
Прочие распределения в пользу собственника	316							**0**
Прочие операции с собственниками	317							**0**

Изменения в доле участия в дочерних рганизациях, не приводящий к потере контроля	318							**0**

Сальдо на 1 января отчетного года (стр. 100 +стр.200 + стр.300)	**400**	**1 417 846**	**0**	**0**	**928 520**	**-428 419**	**0**	**1 917 947**
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (стр. 40 +/-стр. 401)	**500**	**1 417 846**	**0**	**0**	**928 520**	**-428 419**	**0**	**1 917 947**
Общая совокупная прибыль, всего (стр.610 + стр.620):	**600**	**0**	**0**	**0**	**-49 897**	**866 754**	**0**	**816 857**
Прибыль (убыток за год)	610					816 857		**816 857**
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620				-49 897	49 897		**0**
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эфекта)	621							**0**
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эфекта)	622				-49 897	49 897		**0**
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эфекта)	623							**0**
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							**0**
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							**0**
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	626							**0**
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эфекта)	627							**0**
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							**0**

Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							**0**
Операции собственниками, всего (сумма строк с 710 по 718):	**700**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
в том числе:								
вознаграждение работников акциями:	710							**0**
в том числе:								**0**
стоимость услуг работников								**0**
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								**0**
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								**0**
Взносы собственников	711							**0**
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							**0**
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							**0**
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эфекта)	714							**0**
Выплата дивидендов	715							**0**
Прочие распределения в пользу собственника	716							**0**
Прочие операции с собственниками	717							**0**
Изменения в доле участия в дочерних рганизациях, не приводящей к потере контроля	718							**0**
Сальдо на 31 декабря отчетного года (стр.500 + стр.600 + стр.700)	**800**	**1 417 846**	**0**	**0**	**878 623**	**438 335**	**0**	**2 734 804**

Руководитель **Е.О. Мандиев**
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Главный бухгалтер **Г.В. Мокина**
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

1 Общая информация

(a) Организация и основная деятельность

АО «АЗИЯ АВТО» (далее, Компания) является акционерным обществом, созданным и осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан.

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

Компания зарегистрирована в Управлении юстиции ВКО (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 150-13-1917-АО от 20.12.2002 года). Компания произвела перерегистрацию в связи с изменением организационно-правовой формы (свидетельство о перерегистрации № 150-13-1917-АО от 05.05.2005 года, выданное управлением Юстиции ВКО).

Основной вид деятельности Компании - сборка автомобилей: LADA-21214; SKODA - Octavia, SuperB, Fabia, Yeti; CHEVROLET - Captiva, Epica, Lacetti, Aveo, Cruze; KIA - Mohave, Sorento, Cerato, Soul, Sportage, Optima, Cadenza

Автомобили, выпускаемые Компанией, имеют статус «Казахстанского товара».

Компания располагает филиалами и представительствами, информация о которых приведена ниже. Основной вид деятельности филиалов - реализация продукции по поручению общества.

Численность персонала составляла 434 человек и 320 человека на 31 декабря 2011 года и 2010 года соответственно.

(b) Структура Компании

Наименование подразделения	**Местонахождение**
Центральный офис. Автосборочный завод	РК, г. Усть-Каменогорск, ул. Бажова, 101/1
Астанинский филиал	РК, г. Астана, пр. Богенбая, 73/1
Алматинский филиал	РК, г.Алматы, ул. Майлина, 240
Павлодарский филиал	РК, г.Павлодар, ул.Торговая, 2/1,
Шымкентский филиал	РК, г.Шымкент, Темирлановское шоссе, б/н
Карагандинский филиал	РК, г.Караганда, ул.Сатыбалдина, 7
Актауский филиал	РК, г.Актау, 1 микрорайон, территория ГСК «Хазар»
Усть-Каменогорский филиал	РК,г.Усть-Каменогорск, пр.Независимости 92/1
Актюбинский филиал	РК, г. Актобе, пр.Молдагуловой, 54б
Костанайский филиал	РК, г. Костанай, ул. Орджоникидзе, 54
Уральский филиал	РК, г. Уральск, ул.С.Датова, 28/1
Атырауский филиал	РК, г. Атырау, проезд Элеваторный, 7а
Семипалатинский филиал	РК, г.Семей, ул. Шугаева, 162 б
Петропавловский филиал	РК, г. Петропавловск, ул.Юбилейная,14
Московское представительство	Российская Федерация, г. Москва
Тольяттинское представительство	Российская Федерация, г. Тольятти
Чешское представительство	Чешская Республика, г.Прага

(c) Условия деятельности Компании

Итоги работы Компании за 2011 год укрепили положительные тенденции развития Компании. На долю Компании в 2011 году пришлось 7,326 выпущенных автомобилей марок KIA, Chevrolet, Lada и Skoda или 89,4% всей продукции легкового автомобилестроения Республики Казахстан.

В натуральном выражении рост производства в 2,4 раза превышает аналогичный показатель 2010 года.

Объем производства	**2011**	**2010**	**Темп роста,%**
В натуральном выражении (штуки)			
LADA 21214	2,592	1,308	98
Skoda	635	476	33
Chevrolet	2,026	597	239
KIA	2,073	718	189
	7,326	**3,099**	**136**
В стоимостном выражении по цене продаж (тысяч тенге)			
LADA 21214	3,966,310	1,915,633	107
Skoda	2,340,767	1,739,567	35
Chevrolet	5,970,405	1,542,136	287
KIA	7,826,196	2,629,740	198
	20,103,678	**7,827,076**	**157**

Весной 2011 года начато серийное производство еще четырех моделей нового поколения под брендом KIA. Среди них новый SUV KIA Sportage, представительский седан KIA Cadenza, новое поколение седана бизнес-класса KIA Optima и кроссовер KIA Soul.

Кроме этого, во второй половине 2011 года стартовало производство двух новых моделей под брендом Chevrolet: хэтчбэк Chevrolet Cruze и кроссовер Captiva нового поколения. Таким образом, к концу 2011 года модельный ряд Компании увеличился до 17 выпускаемых моделей. Во втором квартале 2012 года планируется начать выпуск компактной модели KIA Picanto (Примечание 26).

Стремительное расширение модельного ряда стало импульсом к укреплению рыночных позиций Компании. Объем продаж легковых автомобилей на казахстанском рынке за 2011 год составил 37,409 единиц. Рыночная доля Компании в сегменте легковых автомобилей за отчетный период составила 17,1%. Продажи составили 6,408 автомобилей, что в 2,2 раза превышает показатель предыдущего года.

Объем реализации	**2011**	**2010**	**Темп роста,%**
Реализовано (штуки)			
LADA 21214	2,485	1,264	97
Skoda	719	408	76
Chevrolet	1,427	567	152
KIA	1,777	692	157
	6,408	**2,931**	**119**
В стоимостном выражении (тысяч тенге)			
LADA 21214	3,883,200	1,848,709	110
Skoda	2,653,951	1,447,608	83
Chevrolet	4,058,403	1,568,603	159
KIA	6,591,341	2,489,829	165
	17,186,895	**7,354,749**	**134**

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости и финансовых инструментов, которые отражены по справедливой или амортизируемой стоимости, в зависимости от классификации.

Настоящая финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все значения округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(a) Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Международными стандартами бухгалтерского учета и Интерпретациями (все вместе МСФО), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учетных оценок, а также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4.

Существенные аспекты учетной политики, которые применяются при подготовке финансовой отчетности, изложены в Примечании 3. Учетная политика применялась последовательно ко всем представленным годам, если не указано иное.

(b) Функциональная валюта и валюта представления

Данная финансовая отчетность подготовлена в тенге. Тенге является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности.

(c) Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Следующие обменные курсы используются для подготовки финансовой отчетности:

	31.12.2011	**31.12.2010**
Доллар США	148.40	147.50
Евро	191.72	195.23
Российский рубль	4.61	4.84

3 Обзор существенных аспектов учетной политики

(а) Применение новых и пересмотренных стандартов

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Компания предполагает применить в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

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

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, с целью предоставления пользователям финансовой отчетности возможности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в этих активах, и риски, связанные с ним. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и поэтому не повлияет на финансовое положение или результаты Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - «Классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось вступление в силу МСФО (IFRS) 9 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В августе 2011 года Совет предложил отложить вступление в силу МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2009 и 2010 годов) до годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года и позднее.

Компания не считает, что данный стандарт внесет значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов Компании. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

Стандарт требует, чтобы материнская компания представляла консолидированную финансовую отчетность как единый хозяйствующий субъект, заменив требования ранее содержавшегося в МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC 12 «Консолидация – компании специального назначения». Стандарт определяет принципы контроля, показывает, как определить контролирует ли инвестор инвестиции, следовательно, должен ли он консолидировать эти инвестиции, а также устанавливает принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности. Стандарт вводит единую модель консолидации для всех лиц на основе контроля, независимо от характера инвестиций. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не составляет консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

Стандарт заменяет МСБУ (IAS) «Участие в совместной деятельности». Стандарт требует от участника совместной деятельности определить тип совместной деятельности, в которой он участвует, оценивая свои права и обязанности, а затем учитывать эти права и обязанности в соответствии с этим типом совместной договоренности. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не является участником совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других юридических лицах»

Стандарт требует представления подробной информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с интересами других компаний и последствия этих интересов на ее финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет долей участия в других юридических лицах.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога»

В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, переоцениваемому по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данного объекта инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Кроме того, вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

Компания полагает, что применение поправки не окажет влияние на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

(b) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Классификация финансовых инструментов
К финансовым активам Компании относятся денежные средства и их эквиваленты, торговая дебиторская задолженность, займы выданные.

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

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

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

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

Прекращение признания
Компания прекращает признавать финансовые активы (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами или утратила право контроля в отношении данных активов.

Признание финансового обязательства в отчете 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, а разница в их балансовой стоимости признается через прибыль или убыток.

Взаимозачет финансовых инструментов
По финансовым активам и финансовым обязательствам может быть произведен взаимозачет, а чистая сумма отражена в отчете о финансовом положении, только если имеется юридическое право провести взаимозачет признанных сумм, и Компания намеревается либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

(c) Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. На момент приобретения основные средства отражаются по цене приобретения с учетом расходов, необходимых для доведения актива до рабочего состояния и доставки к месту назначения. Если основные средства включают несколько компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, они признаются как отдельные статьи основных средств.

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

Все имущество Компании переоценено до справедливой стоимости, представляющей собой рыночную стоимость или, для специализированных машин и оборудования, амортизируемую восстановительную стоимость.

Любое превышение, возникающее в результате переоценки, относится на резерв по переоценке, кроме случаев, когда превышение сторнирует прежний дефицит переоценки по этому же активу, и в этом случае эта сумма признается в отчете о совокупном доходе. Любой дефицит по переоценке отражается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он сторнирует прежнюю дооценку по этому же активу, и в этом случае сумма дефицита относится на резерв по переоценке. Сумма дооценки переносится непосредственно на нераспределенный доход по мере реализации дооценки (посредством износа и в момент окончательного выбытия). Переоценка проводится не реже одного раза в три-пять лет.

Последующие затраты

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, в зависимости от ситуации, лишь когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, перейдут к Компании и стоимость этого актива может быть рассчитана достоверно. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о совокупном доходе в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Износ

Износ основных средств начисляется в отчете о совокупном доходе на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы. Износ начисляется с месяца, следующего после приобретения или ввода в эксплуатацию. На землю амортизация не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования:

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

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о совокупном доходе. При продаже переоцененных активов суммы, включенные в резервы от переоценки, переносятся в строку «Нераспределенная прибыль».

(d) Незавершенное строительство

Долгосрочные объекты незавершенного строительства признаются по себестоимости за вычетом признанных убытков от обесценения. Незавершенное строительство включает затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующим образом распределенные переменные накладные расходы, относимые на строительство, и квалифицируемые затраты по займам.

Когда активы готовы к своему использованию по назначению, их стоимость переклассифицируется в соответствующий класс основных средств.

(e) Затраты по займам

Если строительство квалифицируемого актива финансируется за счет специальных заемных средств, затраты на финансирование, понесенные в ходе строительства, за вычетом инвестиционной прибыли от временного инвестирования данных заемных средств, включаются в стоимость квалифицируемого актива. Все прочие затраты на финансирование признаются в отчете о совокупном доходе как затраты на финансирование.

Курсовые разницы, возникающие от использования заемных средств, деноминированных в иностранной валюте, включаются в затраты по займам в той мере, в какой они корректируют затраты по финансированию.

(f) Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

Амортизация

Амортизация отражается в отчете о совокупном доходе, рассчитывается с использованием прямолинейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов с момента их готовности к использованию. Если Компания не планирует продавать нематериальные активы до конца срока полезной службы, их ликвидационная стоимость принимается равной нулю.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов:

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

(g) Обесценение

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчётную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения.

Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью

ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании. Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка от обесценения признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения сторнируются в пределах того, что балансовая стоимость актива не превышает его амортизированной стоимости на дату сторнирования. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признаётся в отчёте о совокупном доходе.

По торговой дебиторской задолженности создаётся резерв на обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство, что Компания не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями (например, вероятность неплатёжеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора). Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счёта резерва. Обесценённые задолженности прекращают признаваться, если они считаются безнадёжными.

Нефинансовые активы

Компания оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов.

В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Компания осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на её реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает её возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и происходит списание до стоимости замещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах. Восстановление убытка от обесценения признается в том же периоде в отчете о совокупном доходе.

(h) Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, деньги на банковских счетах, учитываются по номинальной стоимости.

(i) Запасы

Запасы, включающие запасы готовой продукции, а также материалов и незавершенное производство, учитываются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю

производственных накладных расходов (рассчитанную на основе фактически сложившейся себестоимости), но не включает расходы по займам.

Компания использует систему непрерывного учета запасов, подразумевающую подробное отражение операций по движению (поступление и выбытие) запасов на балансовых счетах учета. Оценка себестоимости запасов в Компании производится методом средневзвешенной стоимости, за исключением готовых автомобилей, оценка которых определяется методом специфической идентификации.

(j) Авансы выданные и прочие необоротные активы

Авансы или предоплаты, осуществляемые в счет поставки товаров, работ и услуг признаются в качестве прочих оборотных и необоротных средств, учитываемых по себестоимости. Необоротная часть выданных авансов состоит из предоплаты, осуществленной поставщиками на приобретение необоротных активов.

(k) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена непроизводными финансовыми инструментами с фиксированными или измеряемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и не квалифицируются ни как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ни как имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и убытки признаются в прибыли при прекращении признания или обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также посредством амортизации.

Дебиторская задолженность учитывается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что компания не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Значительные финансовые затруднения дебитора, вероятность того, что дебитор столкнется с банкротством или финансовой реорганизацией, дефолт или просроченная оплата, считаются факторами снижения стоимости дебиторской задолженности.

Безнадежная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет резерва по обесценению дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на административные расходы в отчете о совокупном доходе.

(l) Займы и кредиты

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат, непосредственно связанных с их привлечением. Такие процентные обязательства далее учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента, при котором расходы на выплату вознаграждения по процентам за период представляют собой постоянный процент от остаточной суммы обязательств, раскрытых в отчете о финансовом положении.

Прочие процентные обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом соответствующих затрат по их привлечению. После первоначального признания, прочие процентные ссуды и займы учитываются по амортизированной стоимости, при этом разница между стоимостью и стоимостью погашения признается в отчете о совокупном убытке за период заимствования на основе эффективной ставки процента.

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

Выпущенные долговые обязательства представляют собой облигации, выпущенные Компанией. Они отражаются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью и стоимостью приобретения облигаций на дату размещения отражается в качестве дисконта либо премии. Дисконт

(премия) по данным финансовым обязательствам амортизируется весь период обращения облигации с использованием эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая обеспечивает наиболее точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат и поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту. Амортизация дисконта (премии) отражается в отчете о совокупном доходе.

(т) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками учитывается по амортизируемой стоимости с использованием эффективной ставки процента.

(п) Провизии

Провизии признаются в тех случаях, когда Компания имеет юридические или добровольно взятые на себя обязательства, возникшие в результате каких-либо событий в прошлом; когда велика вероятность того, что для урегулирования этих обязательств потребуется отток ресурсов; и когда возможен надежный расчет суммы этих обязательств, но остается неопределенным срок и сумма.

Компания признает расчетную сумму обязательств по пене по банковским кредитам и необеспеченным облигациям. Данный резерв рассчитывается с использованием ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующей в соответствующем периоде.

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

(о) Гарантии

При заключении Компанией договоров о предоставлении гарантий с целью обеспечения платёжеспособности связанных сторон, Компания рассматривает указанные договора в качестве условных договоров и учитывает их как таковые. В связи с этим Компания рассматривает договор Гарантий, как условное обязательство до того момента, пока не станет вероятным осуществление платежа по соответствующей гарантии.

(р) Вознаграждение работников

Краткосрочные вознаграждения работникам включают в себя такие статьи как:

- заработная плата рабочим и служащим
- краткосрочные оплачиваемые отпуска
- премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Когда работник оказывает услуги Компании в течение отчетного периода, Компания признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на эти услуги в качестве обязательства после вычета любой уже выплаченной суммы; если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину выплат, Компания признает это превышение в качестве актива, в той мере в какой авансовые расходы приведут к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств. Начисления признаются расходами, за исключением тех сумм, которые разрешено включать в себестоимость актива.

(q) Пенсионное обеспечение

Компания не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд, определенный сотрудником. При выходе сотрудников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

(r) Подоходный налог и отложенные налоги

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог.

Расход по подоходному налогу отражается в отчете о совокупном доходе за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала, в каковом случае он также признается в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанной на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(s) Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам (работам, услугам) подлежит возмещению путем зачета. Компания использует раздельный учет по расходам и суммам налога на добавленную стоимость по полученным товарам (работам, услугам), используемым для целей облагаемых и необлагаемых оборотов.

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

(t) Выручка от реализации продукции и оказания услуг

Выручка признается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом косвенных налогов.

Выручка признается только когда существует вероятность получения Компанией экономических выгод, связанных со сделкой, и существует возможность достоверно оценить сумму дохода и сопутствующих расходов, понесенных в отношении соответствующей сделки. Выручка признается, когда все существенные риски и выгоды, связанные с владением товарами, а также эффективный контроль, передается покупателям.

Выручка от предоставления услуг признается исходя из стадии завершенности работ.

(u) Доходы и расходы по финансированию

Доходы по финансированию включают в себя амортизацию дисконта по дебиторской задолженности и займам выданным, и также доходы от корректировки займов до справедливой стоимости.

Расходы по финансированию включают в себя процентные расходы по займам, расходы по дисконтированию дебиторской задолженности, убытки от курсовой разницы по соответствующим финансовым обязательствам.

(v) Взаимозачеты и бартерные операции

Некоторая часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других не денежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме взаимозачетов или цепочки не денежных операций при участии нескольких компаний.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих не денежных расчетов, признаются на основании расчета руководством Компании справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате не денежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Поэтому инвестиционные, финансовые операции и результат операционной деятельности представляют собой фактические денежные операции.

(w) Акционерный капитал

Акционерный капитал разделен на простые акции. Акционерный капитал Компании сформирован посредством оплаты акций акционерами по их номинальной стоимости и по стоимости установленной советом директоров.

(x) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность готова к выпуску.

(y) Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО IAS-24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми компания осуществляла значительные операции или имеет значительные сальдо, приведена в Примечании 23.

(z) Прибыль на акцию

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

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

Компания не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

(aa) Привилегированные акции

Привилегированные акции, являющиеся не выкупаемыми и некумулятивными, классифицируются как капитал.

4 Значительные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, влияющие на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие условных обязательств на отчетную дату. Однако неопределенность допущений и оценок может вызвать необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств в будущем.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

(a) Срок полезной службы основных средств

Сроки полезной службы определяются на основании оценок руководства в отношении периода, в течение которого активы будут приносить прибыль, данные сроки периодически пересматриваются для определения дальнейшей пригодности активов. В силу продолжительности срока полезной службы определенных активов, изменения в использованных оценках могут привести к существенным отклонениям в балансовой стоимости.

(b) Обесценение основных средств и нематериальных активов

Компания проводит мониторинг своих ОС на предмет наличия внутренних и внешних признаков обесценения. Руководство регулярно проверяет, появились ли какие-либо признаки обесценения в отношении бизнеса Компании по сборке и реализации автомобилей. При наличии таких признаков Компания проводит тест на обесценение.

(c) Резерв на гарантийное обслуживание

Величина резерва оценивается Компанией исходя из информации о количестве проданных автомобилей и о среднем количестве автомобилей, прошедших гарантийное обслуживание; при оценке величины резерва используются данные предыдущих трех лет.

(d) Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях,

когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для определения справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности.

(e) Подоходный налог

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и заключения налоговыми органами по проверке на соответствие.

(f) Судебные разбирательства

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

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

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

5 Денежные средства (код строки 010 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Денежные средства в тенге в кассе	45,101	19,376
Денежные средства в тенге на счетах в банках	11,981	168,271
Денежные средства на счетах представительств за рубежом	531	1,853
	57,613	**189,500**

6 Дебиторская задолженность (код строки 016 и 115 Формы 1)

a) Торговая и прочая дебиторская задолженность (код строки 016 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Торговая дебиторская задолженность	563,724	380,243
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(48,115)	(17,555)
	515,609	**362,688**
Прочая дебиторская задолженность	105,946	62,269
	621,555	**424,957**
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	150,111	1,060,615
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности связанных сторон	(9,042)	(45,397)
	141,069	**1,015,218**
Текущая часть займов, выданных связанным сторонам	834,111	297,000
Дисконт, признанный в отношении займов	(94,781)	
	739,330	**297,000**
	880,399	**1,312,218**
	1,501,954	**1,737,175**

Займы, выданные связанным сторонам, состоят из займов, выданных акционерам на основании договоров займов, заключенных в 2010 году. В соответствии с решением Совета Директоров от 24 декабря 2010 года заключены дополнительные соглашения к договорам займа, по условиям которых акционеры погашают задолженность частями в срок до декабря 2012 года.

Согласно графика погашения в 2011 году погашена сумма займов в размере 240,000 тысяч тенге, следующая дата погашения – сентябрь 2012 года в сумме 385,000 тысяч тенге.

Займы отражены по дисконтированной стоимости. На момент заключения дополнительных соглашений эффективная процентная ставка, определенная руководством Компании, составляла 13,73%. В 2011 году амортизация дисконта по займам выданным составила 84,823 тысячи тенге, данная сумма отражена в составе доходов по финансированию (Примечание 20).

b) Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (код строки 115 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Торговая дебиторская задолженность сотрудников по реализованным машинам	28,073	20,033
Дисконт, признанный в отношении торговой дебиторской задолженности сотрудников	(10,207)	(7,054)
	17,866	**12,979**
Долгосрочная часть займов, выданных связанным сторонам	-	831,669
Дисконт, признанный в отношении займов	-	(179,604)
	-	**652,065**
	17,866	**665,044**

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность признается по дисконтированной стоимости. В 2011 году расходы по дисконтированию долгосрочной дебиторской задолженности составили 9,604 тысячи тенге (Примечание 20). При определении величины дисконта была применена ставка 12.2%, отражающей

профессиональное суждение руководства в отношении текущей рыночной оценки временной стоимости денег и рисков, присущих дебиторской задолженности Компании.

Доход от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной до 01.01.2011 года, составил 6,451 тысячу тенге, отражен в составе финансовых доходов (Примечание 20).

7 Запасы (код строки 018 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Сырье и материалы	727,245	344,150
Незавершенное производство	6,278	3,732
Готовая продукция	3,063,559	990,950
Прочие	43,726	64,540
	3,840,808	**1,403,372**

Запасы в сумме 1,715,214 тысяч тенге (в 2010 году: 1,704,811 тысяч тенге) служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 11).

8 Авансы выданные и прочие текущие активы (код строки 019 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Авансы, выданные на приобретение запасов	1,915,713	987,897
Авансы, выданные под выполнение работ и приобретение услуг	185,951	58,204
Предоплаченные налоги	108,428	41,634
Прочие	36,220	10,870
	2,246,312	**1,098,605**

9 Основные средства (код строки 118 Формы 1)

	Земля	Здания и сооруже-ния	Машины и оборудова-ние	Транспорт ные и прочие средства	Незавер шенное строи тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31.12.2009	**183,157**	**1,977,421**	**1,031,520**	**683,866**	**367,857**	**4,243,821**
Приобретено	8,434	567	4,708	68,860	1,056	**83,625**
Введено	-	67,629			(67,629)	-
Поступило из запасов	-	604	1,561	8,998	-	**11,163**
Поступило из собственного	-	7,811	3,908	14,974	1,352	**28,045**
Реклассификация	-	518	372,082	(372,600)	-	-
Выбытие	-		(1,789)	(16,044)	(369)	**(18,202)**
На 31.12.2010	**191,591**	**2,054,550**	**1,411,990**	**388,054**	**302,267**	**4,348,452**
Приобретено	-	23,039	61,808	15,798	1,313	**101,958**
Введено	-	743,103	-	-	(743,103)	-
Поступило из запасов	-	400	5,558	46,754	-	**52,712**
Поступило из собственного	-	93,089	10,137	2,938	457,612	**563,776**
Реклассификация на запасы	-	(2,204)	(129,939)	-	(9,882)	**(142,025)**
Выбытие	-	(1,753)	(2,735)	(18,158)	-	**(22,646)**
На 31.12.2011	**191,591**	**2,910,224**	**1,356,819**	**435,386**	**8,207**	**4,902,227**
Износ и убытки от обесценения						
На 31.12.2009	-	**(269,254)**	**(517,853)**	**(109,740)**	-	**(896,847)**
Износ за год	-	(59,726)	(77,519)	(31,623)	-	**(168,868)**
Списано при выбытии	-	-	1,784	5,217	-	**7,001**
Реклассификация	-	(379)	-	379	-	-
На 31.12.2010	-	**(329,359)**	**(593,588)**	**(135,767)**	-	**(1,058,714)**
Износ за год	-	(53,301)	(90,381)	(37,040)	-	**(180,722)**
Списано при выбытии	-	754	2,487	8,151	-	**11,392**
На 31.12.2011	-	**(381,906)**	**(681,482)**	**(164,656)**	-	**(1,228,044)**
Балансовая стоимость						
на 31.12.2009	**183,157**	**1,708,167**	**513,667**	**574,126**	**367,857**	**3,346,974**
На 31.12.2010	**191,591**	**1,725,191**	**818,402**	**252,287**	**302,267**	**3,289,738**
На 31.12.2011	**191,591**	**2,528,318**	**675,337**	**270,730**	**8,207**	**3,674,183**
Балансовая стоимость без учета переоценки						
на 31.12.2009	**25,837**	**720,764**	**341,004**	**571,817**	**367,857**	**2,027,279**
На 31.12.2010	**34,271**	**777,763**	**699,275**	**249,978**	**302,267**	**2,063,554**
На 31.12.2011	**34,271**	**1,620,865**	**556,333**	**268,298**	**8,207**	**2,487,974**

В 2011 году амортизационные отчисления в размере 146,550 тысяч тенге (в 2010 году: 129,893 тысяч тенге) отнесены на себестоимость реализованных автомобилей, в размере 8,259 тысяч тенге – на себестоимость прочих запасов (в 2010 году: 4,101 тысяч тенге), в размере 25,913 тысяч тенге (в 2010 году: 34,874 тысяч тенге) – в состав административных расходов и расходов по реализации.

Балансовая стоимость основных средств включает стоимость полностью амортизированных основных средств в размере 240,226 тысяч тенге (в 2010 году: 200,979 тысяч тенге).

Залоговое обеспечение

Основные средства, имеющие балансовую стоимость 2,461,077 тысяч тенге, служат залоговым обеспечением банковских кредитов (Примечание 11).

Переоценка основных средств

По состоянию на 31.12.2008 года Компания произвела переоценку основных средств. Компания воспользовалась услугами фирмы ТОО «Премьер Консалтинг», имеющей соответствующую квалификацию и опыт работы с 2004 года.

Справедливая стоимость определена:

Земельные участки – методом рыночной информации, т.е. методом прямого сравнения оцениваемых объектов с другими объектами, которые были выставлены на продажу;

Здания и сооружения – затратный подход и метод рыночной информации, с согласованием значений, полученных при данных подходах;

Специальное оборудование (оборудование, которое редко или никогда не продается на рынке отдельно от продажи всего бизнеса, частью которого оно является) – методом амортизированных затрат замещения;

Не специализированное оборудование (оборудование, которое может продаваться на открытом рынке) – методом сравнительного подхода.

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

10 Нематериальные активы (код строки 121 Формы 1)

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериаль-ные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31.12.2009	**376**	**3,417**	**1,807**	**5,600**
Поступление	-	411	-	**411**
Выбытие	-	(111)	(1,807)	**(1,918)**
На 31.12.2010	**376**	**3,717**	**-**	**4,093**
Поступление	15	**-**	**-**	**15**
На 31.12.2011	**391**	**3,717**	**-**	**4,108**
Амортизация и убытки от обесценения				
На 31.12.2009	**(376)**	**(3,231)**	**(1,807)**	**(5,414)**
Амортизация за год	-	(192)	-	**(192)**
Списано при выбытии	-	111	1,807	**1,918**
На 31.12.2010	**(376)**	**(3,312)**	**-**	**(3,688)**
Амортизация за год	(2)	(140)	-	**(142)**
На 31.12.2011	**(378)**	**(3,452)**	**-**	**(3,830)**
Балансовая стоимость				
На 31.12.2009	**-**	**186**	**-**	**186**
На 31.12.2010	**-**	**405**	**-**	**405**
На 31.12.2011	**13**	**265**	**-**	**278**

11 Займы и кредиты (код строки 210 и 310 Формы 1)

Информация по займам и кредитам может быть представлена следующим образом:

Краткосрочные займы (код строки 210 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Текущие обязательства по займам и кредитам	3,824,520	5,231,727
Текущие обязательства по переуступке долга	792,353	-
Проценты к уплате	18,664	71,515
	4,635,537	**5,303,242**

	Валюта	Срок погашения	Ставка процента	Сумма
2011				
Иностранные банки	USD	2012	2.5%-3%	955,187
Казкоммерцбанк АО	USD	2010	14%	374,795
Казкоммерцбанк АО	KZT	2010	12,5%; 15%	2,059,538
Необеспеченные облигации	KZT	2010	7,5%-9,5%	435,000
Проценты к уплате	USD	2012	-	11,940
Проценты к уплате	KZT	2010	-	6,724
				3,843,184
2010				
Иностранные банки	USD	2011	2,5%-3%	597,944
Казкоммерцбанк АО	USD	2010	14%	372,522
Казкоммерцбанк АО	KZT	2010	12,5%; 15%	2,059,538
Необеспеченные облигации	KZT	2010	7,5%-9,5%	2,201,723
Проценты к уплате	USD	2011	-	23,281
Проценты к уплате	KZT	2010	-	48,234
				5,303,242

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- Основными средствами, балансовой стоимостью 2,461,077тысяч тенге (Примечание 9)
- Запасами балансовой стоимостью 1,715,214 тысяч тенге (Примечание 7)

Долгосрочные займы (код строки 310 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Долгосрочные обязательства по переуступке долга	278,490	-

а) Банковские кредиты

Финансирование поставок от SKODA AUTO осуществляется за счет кредитных линий иностранных банков. Кредиты предоставляются без залога, под страховку экспортного страхового общества EGAP, сумма лимита 8 миллионов долларов США. Просроченных кредитов по данному направлению нет. На 31 декабря 2011 года задолженность составила 955,187 тысяч тенге.

Займы, полученные от Иностранных банков, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных займов была определена на дату получения, в качестве эффективной годовой ставки была использована ставка по займам, выдаваемым в национальной валюте небанковским организациям, опубликованная в статистическом бюллетене Национального Банка Республики Казахстан за 2011 год.

Величина дисконта на дату получения займов составила 43,361 тысячу тенге, амортизация дисконта на 31.12.2011 года составила 30,085 тысячи тенге.

В 2010 году АО «Казкоммерцбанк» отказал Компании в увеличении сроков погашения кредитной линии. Вопрос о взыскании долга является предметом судебных разбирательств с АО «Казкоммерцбанк», ответчиком по которым является Компания (Примечание 24).

Несмотря на неоднократные предложения Компании о реструктуризации задолженности, АО «Казкоммерцбанк» не предоставил Компании решение о согласии, поэтому в настоящее время Компания ведет переговоры с потенциальными инвесторами о рефинансировании своей задолженности.

Компания с 2010 года формирует провизию на оплату пени по задолженности по займам АО «Казкоммерцбанк». Расчет величины провизии производится с использованием ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан в размере 7.5% годовых за каждый день просрочки. На отчетную дату сумма провизии составила 277,188 тысяч тенге (Примечание 13), расходы по провизии за 2011 год составили 184,647 тысяч тенге, учтены в составе прочих расходов по статье «Расходы по созданию провизий» (Примечание 19).

b) Необеспеченные облигации

В рамках первой облигационной программы от 23 ноября 2006 года Компания в 2007 году осуществила два выпуска купонных облигаций номинальной стоимостью 1,000 тенге, первый выпуск – 1,000,000 штук, второй выпуск – 2,000,000 штук.

Срок обращения облигаций первого и второго выпуска - три года, дата погашения – 03 января и 25 мая 2010 года соответственно. Всего было размещено 2,321,613 штук купонных облигаций. Компания задолженность по облигациям погасила частично.

В течение 2011 года основной долг по облигациям был погашен в сумме 617,511 тысяч тенге, задолженность по купону, величина которого на 01 января 2011 года составляла 41,037 тысяч тенге, погашена полностью.

В течение 2011 года Компания в целях урегулирования задолженности по необеспеченным облигациям заключила соглашения по уступке права требования по облигациям с ТОО «Logistic Company», на основании которых задолженность по необеспеченным облигациям всех держателей облигаций (за исключением АО «Казкоммерцбанк») была переквалифицирована в задолженность по переуступке долга (Примечание 11(c)).

Соответственно, изменения по задолженности по облигациям можно представить следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010
Номинальная стоимость облигаций	435,000	2,201,723

Задолженность по облигациям на отчетную дату включает задолженность АО «Казкоммерцбанк». Компания с 2010 года формирует провизии по пени по облигациям, держателем которых является АО «Казкоммерцбанк». Расходы по пени за 2011 год составили 37,303 тысячи тенге, учтены в составе прочих расходов по статье «Расходы по созданию провизий» (Примечание 19). Провизии по пени по облигациям, держателями которых является АО «Казкоммерцбанк», на отчетную дату составили 73,492 тысячи тенге (Примечание 13).

c) Задолженность по переуступке долга

Задолженность по переуступке долга отражена на основании соглашений о переуступке долга, подписанных с держателями облигаций Компании в 2011 году (Примечание 11).

По условиям соглашений по переуступке долга Компания и ТОО «Logistic Company» несут солидарную ответственность по исполнению денежных обязательств перед держателями облигаций. ТОО «Logistic Company» является связанной стороной Компании.

Обязательства по погашению задолженности по облигациям в 2011 году осуществлялись в соответствии с графиками платежей, утвержденными соглашениями по переуступке долга. Обязательства по облигациям с учетом сроков погашения по держателям облигаций могут быть представлены следующим образом:

Держатели облигаций	Срок погашения	Текущая часть	Долгосрочная часть
АО "Страховая Компания Казкоммерцполис"	до 25.03.13	135,258	42,602
АО "Казкоммерц Секьюритиз"	до 20.06.13	60,350	46,153
АО "Казкоммерц Секьюритиз"	до 20.05.13	53,250	26,213
АО "Компания по страхованию жизни "Казкоммерц-life"	до 25.06.13	32,465	29,383
АО «Накопительный пенсионный фонд Грантум»	до 12.06.13	222,611	109,589
АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана Халык-Казахинстрах»	до 12.04.13	90,800	24,550
АО Дочерняя компания БТА Банка «БТА Страхование»	до 12.10.12	93,232	-
АО «Дочерняя организация АО БТА Банк» Страховая компания «Лондон-Алматы»	до 12.10.12	66,460	-
АО «Дочерняя компания по страхованию жизни БТА Банка «БТА	до 12.10.12	37,927	-
		792,353	**278,490**

Условия соглашений по переуступке долга предусматривают отсрочку погашения долга по облигациям в соответствии с графиками платежей, а также начисление пени за каждый день просрочки основного долга. Пени начисляется с использованием ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан в размере 7.5%.

В 2011 году Компания отразила расходы по пени, начисленных в соответствии с соглашениями по переуступке долга в размере 113,971 тысяча тенге. Расходы по пени отражены в составе прочих расходов по статье «Убыток от начисленных пени» (Примечание 19). Задолженность по пени на отчетную дату составила 15,244 тысячи тенге, задолженность включена в состав прочей кредиторской задолженности (Примечание 12).

12 Торговая кредиторская задолженность (код строки 213 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Торговая кредиторская задолженность	557,595	30,456
Налоги к уплате	12,453	75
Прочая кредиторская задолженность	93,151	84,715
	663,199	**115,246**
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	831,664	116,194
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	-	8,245
	831,664	**124,439**
	1,494,863	**239,685**

13 Провизии (код сроки 214 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010
Резерв по начисленным отпускам работникам	23,166	20,103
Резерв по начисленным штрафам, пени	350,680	163,188
	373,846	**183,291**

Резерв по начисленным отпускам работникам

Движение резерва по неиспользованным отпускам следующее:

	2011	2010
Остаток на 1 января	20,103	20,077
Начислено	23,165	20,103
Использовано	(20,102)	(20,077)
Остаток на 31 декабря	**23,166**	**20,103**

Резерв по начисленным штрафам, пени

Компания начисляет провизии по пени по просроченным кредитам АО «Казкоммерцбанк» и по пени, начисляемым по задолженности по необеспеченным облигациям (Примечание 11). На отчетную дату сальдо провизии включает пени по просроченным кредитам АО «Казкоммерцбанк» и пени по облигациям, держателем которых является АО «Казкоммерцбанк».

Движение провизии по начисленным пени следующее:

	2011	2010
Остаток на 1 января	163,188	-
Начислено	221,950	163,188
Использовано	(34,458)	-
Остаток на 31 декабря	**350,680**	**163,188**

Резерв по гарантийным обязательствам

Компания берет на себя обязательства по гарантийному обслуживанию и ремонту в случае наличия заводских дефектов. Исходя из опыта работы, Компания приняла решение не начислять резерв на гарантийное обслуживание, так как в 2011 и в 2010 году расходы, понесенные по гарантийному обслуживанию, были полностью возмещены поставщиками комплектующих изделий. Договоры с поставщиками с аналогичными условиями в отношении возмещения расходов по гарантийному обслуживанию заключены на 2012 год.

14 Капитал (код строки 410 Формы 1 и строки 600 Формы 2)

а) Акционерный капитал (код строки 410 Формы 1)

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	Обыкновенные акции		**Привилегированные акции**	
Разрешённые к выпуску акции (штук)	133,335	133,335	1,000	1,000
В обращении на начало года (штук)	100,000	100,000	-	-
Оплачено по номинальной стоимости	1,407,856	1,407,856	-	-
Оплачено по цене размещения (тысяч тенге)	9,990	9,990	-	-
В обращении на конец года (штук)	**100,000**	**100,000**	-	-

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

b) Владельцы Компании

На 31 декабря 2011 года доли владения распределялись следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010
Балушкин Анатолий Михайлович	67.932%	67.932%
Джуманбаев Владимир Викторович	9.99%	9.99%
Поморцев Константин Валентинович	5.994%	5.994%
Богданов Анатолий Николаевич	4.995%	4.995%
Мандиев Ержан Оразбекович	3.996%	3.996%
Попов Владимир Олегович	3.996%	3.996%
Потапов Игорь Николаевич	1.711%	1.711%
Туркин Андрей Владимирович	1.286%	1.286%
ТОО «БипэкАвто»	0.100%	0.100%
	100%	**100%**

c) Дивиденды

В течение 2011 и 2010 годов дивиденды не объявлялись.

d) Прибыль на акцию (код строки 600 Формы 2)

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

	2011	2010
Доход за период (в тысячах тенге)	816,857	159,089
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	100,000	100,000
Доход на акцию (тенге), базовый и разводненный	**8,169**	**1,591**

e) Балансовая стоимость одной акции

По состоянию на 31.12.2011 года и на 31.12.2010 года размещенных привилегированных акций Компания не имеет.

В соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол заседания от 04 октября 2010 года № 22), показатель балансовой стоимости одной простой акции рассчитывался по формуле:

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

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "акционерный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Изменения балансовой стоимости одной простой акции можно представить следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010
Активы	11,350,724	8,384,797
Нематериальные активы	(278)	(405)
Обязательства	(8,615,920)	(6,466,850)
Чистые активы для простых акций	**2,734,526**	**1,917,542**
Число простых размещенных акций (в штуках)	100,000	100,000
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	**27,345**	**19,175**

15 Доход (код строки 010 Формы 2)

	2011	2010
Выручка от реализации автомобилей собственной сборки	17,228,299	7,385,336
Возврат автомобилей	(41,404)	(30,587)
Выручка от реализации товаров и прочих запасов	1,087,809	578,696
Выручка от реализации прочей готовой продукции	1,396	7,495
Выручка от операционной аренды	15,887	11,801
	18,291,987	**7,952,741**

16 Себестоимость реализации (код строки 011 Формы 2)

	2011	2010
Себестоимость реализованных автомобилей собственного производства	12,790,081	5,476,511
Себестоимость реализованных товаров и прочих запасов	1,976,379	579,844
Себестоимость прочей готовой продукции	856	6,494
Себестоимость операционной аренды	8,491	8,273
	14,775,807	**6,071,122**

	2011	2010
Материалы	14,353,547	5,516,268
Заработная плата и соответствующие налоги	292,051	165,697
Износ	146,550	129,893
Услуги поставщиков	70,542	28,846
Товары приобретенные	1,976,379	579,844
Прочее	9,347	14,767
	16,848,416	**6,435,315**
Готовая продукция на начало года	990,950	626,757
Готовая продукция на конец года	(3,063,559)	(990,950)
	14,775,807	**6,071,122**

17 Расходы на реализацию продукции и оказание услуг (код строки 013 Формы 2)

	2011	2010
Зарплата и отчисления	14,383	8,063
Услуги по транспортировке автомобилей	261,627	101,497
Расходы по рекламе	4,721	2,742
Агентское вознаграждение (за услуги по продаже автомобилей)	1,117,245	314,652
Предпродажная подготовка	172,700	127,118
Операционная аренда	2,850	2,348
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,330	6,545
Прочие расходы	5,015	17,863
	1,585,871	**580,828**

18 Административные расходы (код строки 014 Формы 2)

	2011	2010
Зарплата и отчисления	158,728	103,994
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18,725	28,521
Коммунальные услуги	22,739	17,486
Комиссия банка	59,169	57,378
Налоги	58,985	44,781
Услуги по охране	15,371	15,162
Расходы на содержание представительства в Чехии, в г. Тольятти и в г. Москва	35,722	27,149
Аудиторские услуги и консультационные услуги	22,484	11,770
Накладные расходы	35,516	36,062
Расходы на содержание авиационного участка	17,733	19,583
Расходы по обесценению (восстановлению дебиторской задолженности)	(5,795)	(30,124)
Расходы при конвертации валюты	38,560	24,301
Командировочные расходы	39,192	32,790
Расходы от недоиспользования мощностей	-	60,427
Прочие расходы	58,668	54,267
	575,797	**503,547**

19 Прочие доходы и убытки (код строки 015 Формы 2)

	2011	2010
Доход (убыток) от выбытия активов	968	(1,636)
Доход (убыток) от курсовой разницы	(7,456)	4,393
Убыток от услуг комплекса питания	(5,182)	(6,898)
Доход от прощения долга	79,201	-
Доход от оказания услуг по доставке автомобилей	36,293	-
Прочий доход	1,347	8,716
Расходы на создание провизий	(221,950)	(70,647)
Убыток от начисленных пени	(113,971)	(226,680)
Доходы (убытки) по штрафам	(99,803)	19,887
	(330,553)	**(272,865)**

20 Доходы и расходы по финансированию (код строки 021 и 022 Формы 2)

	2011	2010
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	91,274	120,233
Доходы от признания справедливой стоимости	13,276	-
Доходы от финансирования	**104,550**	**120,233**
Вознаграждения по кредитам, выплачиваемые в тенге	-	(41,043)
Вознаграждения по кредитам, выплачиваемые в валюте	(37,328)	(24,628)
Расходы по вознаграждению по облигациям	-	(31,980)
Амортизация дисконта по облигациям	-	(17,500)
Чистая отрицательная курсовая разница	(9,761)	-
Дисконтирование дебиторской задолженности	(9,604)	(156,230)
Расходы на финансирование	**(56,693)**	**(271,381)**

Доходы от признания справедливой стоимости являются результатом корректировки краткосрочных процентных займов до справедливой стоимости (Примечание 11). В качестве эффективных годовых ставок были использованы соответствующие годовые ставки по займам, выдаваемым в иностранной валюте небанковским организациям банками Республики Казахстан. Информация по указанным ставкам опубликована в статистическом бюллетене Национального Банка Республики Казахстан за 2011 год.

21 Расходы по подоходному налогу (код строки 101 Формы 2 и строки 315 Формы 1)

a) Расход по подоходному налогу (код строки 101 Формы 2)

	2011	2010
Текущий подоходный налог	69,236	-
Отложенный подоходный налог	185,723	214,142
	254,959	**214,142**

b) Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путём умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

	2011	2010
Доход до налогообложения	1,071,816	373,231
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	214,363	74,646
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	40,596	54,682
Отложенный налог за счет изменения налоговых ставок	-	84,814
Расход по подоходному налогу	**254,959**	**214,142**
	23.79%	57.38%

c) Отложенные налоговые обязательства (код строки 315 Формы 1)

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	2011	2010
Основные средства и нематериальные активы	600,110	437,915
Провизии	(74,769)	(36,658)
Налоги	(362)	-
Переносимый убыток	-	(62,001)
	524,979	**339,256**

Движение временных разниц было следующее:

	2011	2010
На 1 января	339,256	125,114
Отнесено на расходы	185,723	214,142
На 31 декабря	**524,979**	**339,256**

22 Неденежные операции

Неденежные операции были исключены из отчета о движении денежных средств. Существенные неденежные операции приведены ниже:

	2011	2010
Операционная деятельность		
Взаимозачет задолженности поставщиков и покупателей	1,677,854	267,306
Взаимозачет прочей дебиторской и прочей кредиторской	210,980	51,653
Финансовая деятельность		
Погашение задолженности по облигациям путем взаимозачета	659,049	75,399

23 Операции со связанными сторонами

a) Выплаты ключевому руководящему персоналу

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе административных расходов (Примечание 18).

	2011	2010
Заработная плата и премии	15,233	10,733

Иных выплат и льгот руководящим сотрудникам не предоставлялось.

b) Операции с участием прочих связанных сторон

Для целей составления настоящей финансовой отчётности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечных акционерах раскрыта в Примечании 14.

Сделки между связанными сторонами включают операции с предприятиями, участниками которых являются акционеры Компании (Прочие компании) и акционерами, условия которых не были бы предложены третьим сторонам.

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам
2011				
Прочие компании	693,148	3,951,890	141,069	831,665
	693,148	**3,951,890**	**141,069**	**-**
2010				
Прочие компании	189,106	1,220,073	1,015,218	124,439
	189,106	**1,220,073**	**1,015,218**	**124,439**

	Выдача займов	Получение займов	Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам
2011				
Акционеры Компании	-	-	739,330	-
	-	**-**	**739,330**	**-**
2010				
Акционеры Компании	52,713	-	919,241	-
Прочие компании	-	-	29,824	-
	52,713	**-**	**949,065**	**-**

Вся задолженность по операциям со связанными сторонами является необеспеченной. Погашение данной задолженности осуществляется исходя из платежеспособности связанных сторон. Графики погашения периодически пересматриваются.

К операциям со связанными сторонами относится операция по заключению соглашений по переуступке долга (Примечание 11(с)).

c) Политика ценообразования

Цены на товары и услуги для связанных сторон аналогичны ценам для не связанных сторон.

24 Условные обязательства

Страхование

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

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

Вопросы охраны окружающей среды

Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Компанией оформлена заявка и получено разрешение на загрязнение окружающей среды в ВКОТУ ООС.

Затраты на охрану окружающей среды в 2011 году составили - 434 тысячи тенге (в 2010 году: 93 тысячи тенге).

Налогообложение

Система налогообложения в Казахстане относительно нова и характеризуется частым внесением изменений в законодательство, официальные определения, и решения суда, которые зачастую являются неопределенными и противоречащими. Кроме того, различные налоговые органы придерживаются различной интерпретации налогового законодательства. Налоговые проверки проводятся целым рядом налоговых органов, которые обладают полномочиями налагать штрафы, пени и проценты. Налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органам в течение пяти последующих календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым еще дольше.

Эти обстоятельства могут привести к налоговым рискам в Казахстане, которые являются значительно более существенными, чем в других странах. Руководство полагает, что нет никакой существенной неопределенности в отношении налогообложения.

Судебные иски

В ходе текущей деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

По предъявленным в 2010 году Компании искам произошли следующие изменения:

- Иск АО «Страховая компания «КазкоммерцПолис» о взыскании суммы долга по облигациям 232,087,900 тенге, возмещении государственной пошлины в размере 6,962,637 тенге. Решением Специализированного межрайонного экономического суда от 19.03.2010 года определено: иск удовлетворить, взыскать с Компании 239,050,537 тенге. Определением апелляционной судебной коллегии ВК областного суда от 13.10.2010 года Компании предоставлена отсрочка исполнения решения сроком на 1 год.

  06 июня 2011 года Компания заключила соглашение об уступке права требования АО «Страховая компания «КазкоммерцПолис» по облигациям с ТОО «Logistic Company», по которому задолженность по основному долгу и пени погашается ежемесячно на основании графика до 25.03.2013 года (Примечания 11).

- Иск АО «Казкоммерц Секьюритиз» о взыскании суммы долга по облигациям 135,440,315 тенге, возмещении государственной пошлины в размере 4,063, 209.45 тенге. Решением Специализированного межрайонного экономического суда от 25.03.2010 года определено: иск удовлетворить, взыскать с Компании 139,503,524 тенге. Определением Специализированного межрайонного экономического суда от 20.09.2010 года Компании предоставлена отсрочка исполнения решения Специализированного межрайонного экономического суда по ВКО от 25.03.2010г. сроком на 1 год до 20 сентября 2011 года. Определением Апелляционной судебной коллегии ВК областного суда от 20.10.2010г. определение СМЭС от 20.09.2010 года оставлено без изменения.

  19 апреля 2011 года Компания заключила соглашение об уступке права требования АО «Казкоммерц Секьюритиз» по облигациям с ТОО «Logistic Company», по которому задолженность по основному долгу и пени погашается на основании графика до 20.06.2013 года (Примечания 11).

- Иск АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» о взыскании суммы долга по облигациям 73,394,934.51 тенге, возмещении государственной пошлины в размере 2,201,848.04 тенге. Решением Специализированного межрайонного экономического суда от 20.09.2010 года определено: иск удовлетворить, взыскать с Компании 75,596,783 тенге. Определением Специализированного межрайонного экономического суда Восточно-Казахстанской области от 21.01.2011 года заявление Компании об отсрочке исполнения решения суда от 20.09.2010 года по иску АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» о взыскании задолженности 73,394,934.51 тенге удовлетворено частично, Компании предоставлена отсрочка исполнения решения Специализированного межрайонного экономического суда по ВКО от 20.09.2010 года сроком на 1 год до 21.01.2012 года.

29 апреля 2011 года Компания заключила соглашение об уступке права требования АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» по облигациям с ТОО «Logistic Company», по которому задолженность по основному долгу и пени погашается на основании графика до 25.06.2013 года (Примечания 11).

- Иск АО «Казкоммерцбанк» о взыскании суммы долга по облигациям 522,250,000 тенге (в том числе купон в размере 22,250,000 тенге), возмещении государственной пошлины в размере 15,667,500 тенге. Решением Специализированного межрайонного экономического суда от 18.03.2010 года определено: иск удовлетворить, взыскать с Компании 537,917,500 тенге. Определением апелляционной судебной коллегии ВК областного суда от 20.09.2010 года Компании предоставлена отсрочка исполнения решения сроком на 1 год до 20 сентября 2011 года.

  В течение 2011 года сумма задолженности АО «Казкоммерцбанк» погашена следующим образом: основной долг в размере 65,000,000 тенге, купон в размере 22,250,000 тенге, госпошлина в размере 15,667,500 тенге. Оставшаяся сумма задолженности в размере 435,000,000 (Примечание 11) будет погашена в течение 2012 года.

- Иск АО «Казкоммерцбанк» к Компании и ее аффилиированным компаниям о взыскании суммы задолженности в размере 2,500,745,105 тенге и об обращении взыскания на залоговое имущество. Решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы от 02.11.2010 года с Компании в пользу АО "Казкоммерцбанк" должна быть взыскана задолженность в размере 2,429,090,274 тенге, обращено взыскание на заложенное имущество, взысканы судебные расходы по оплате государственной пошлины в размере 72,872,708 тенге и расходы по оплате услуг специалиста - ТОО "Алматы Экспертиза" по оценке залогового имущества в размере 2,382,418 тенге. Постановлением апелляционной судебной коллегии от 06.01.2011 года решение Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы от 02.11.2010 года изменено, снижены: взысканная с Компании задолженность, определена ко взысканию – 2,399,739,154 тенге, госпошлина – 71,992,174.62 тенге.

  Компания прилагает усилия по погашению задолженности АО «Казкоммерцбанк» путем рефинансирования указанного долга (Примечание 11).

Пени по просроченной задолженности

Компания имеет просроченную ссудную задолженность по кредитам АО «Казкоммерцбанк» (Примечание 11). Условиями кредитных договоров предусмотрено начисление пени в размере 0.3%-0.5% от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки.

Руководство Компании считает, что наиболее вероятной оценкой обязательства по пени по просроченной ссудной задолженности по кредитам АО «Казкоммерцбанк» является величина обязательства, рассчитанного с использованием ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан в размере 7.5% годовых.

Исходя из данной оценки, Компания признала в данной финансовой отчетности провизию по пени по просроченной ссудной задолженности по кредитам АО «Казкоммерцбанк» (Примечание 13).

25 Управление финансовыми рисками

a) Обзор

В результате использования финансовых инструментов Компания подвержена следующим рискам:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из вышеперечисленных рисков, о задачах, политике и процессах по оценке и управлению рисками, а также об управлении капиталом.

Руководство несёт ответственность за создание и надзор за концепцией управления рисками Компании.

Политика управления рисками Компании создана с целью определения и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, установления соответствующих лимитов рисков и средств контроля, мониторинга рисков и соблюдения лимитов. Политика и системы по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе для отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании. Компания нацелена на развитие упорядоченной и конструктивной контрольной среды, в которой все работники понимают свои роли и обязанности посредством проведения обучения и внедрения стандартов и процедур в области управления.

b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Компании, возникающих в случае если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства, и в основном связаны с дебиторской задолженностью клиентов Компании.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного клиента.

Компания не требует залога в отношении её торговой и прочей дебиторской задолженности.

Компания создаёт оценочный резерв под обесценение, представляющий её оценку понесённых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Основными компонентами данного оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительным по отдельности.

В отношении выдаваемых авансов за выполнение работ и услуг в контрактах оговариваются штрафные санкции и условия возврата аванса в случае невыполнения обязательств по данным контрактам.

Концентрация кредитного риска

Максимальный кредитный риск выражен балансовой стоимостью финансовых активов.

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Денежные средства и их эквиваленты	5	12,512	170,124
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	639,421	437,936
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	880,399	1,964,283
		1,532,332	**2,572,343**

Максимальный кредитный риск в части торговой и прочей дебиторской задолженности на отчётную дату по типам клиентов:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Юридические лица		342,422	239,925
Физические лица		296,999	198,011
	6	**639,421**	**437,936**

Торговая дебиторская задолженность сосредоточена в Казахстане.

По состоянию на отчётную дату наблюдалась концентрация кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности и займов, выданных связанным сторонам (Примечание 6). Ниже представлена величина дебиторской задолженности основных наиболее крупных покупателей на отчётную дату.

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
ТОО Берлин-Хеми		21,147	-
АО Национальные информационные технологии		53,400	-
АО Национальный центр развития транспортной логистики		17,435	-
ТОО Бипэк Авто		-	969,816
Даму Фонд развития предпринимательства АО		-	47,692
ТОО Катко		-	45,895
ТОО Сплинтер		-	53,180
	6	**91,982**	**1,116,583**

Прочие покупатели в 2011 году составляют 72.7% от общей величины реализации (в 2010 году: 53.5%). Доля каждого прочего покупателя составляет менее 0.5%. Всего в 2011 году приобрело продукцию Компании 4,656 покупателей (в 2010 году: 1,975 покупателей).

Убытки от обесценения

Дебиторская задолженность по срокам возникновения:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Непросроченная		1,143,311	1,098,099
Просроченная менее чем на 90 дней		12,257	9,935
Просроченная на 91-180 дней		49,149	115,092
Просроченная на 181-360 дней		89,549	954,641
Просроченная более 1 года		225,554	224,452
	6	**1,519,820**	**2,402,219**

Движение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января		17,555	8,874
Возмещено (начислено) в отчетном периоде		30,560	8,681
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	6	**48,115**	**17,555**

Движение в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности связанных сторон представлено следующим образом:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января		45,397	84,201
Возмещено (начислено) в отчетном периоде		(36,355)	(38,804)
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности связанных сторон на 31 декабря	6	**9,042**	**45,397**

Дисконт, признанный в отношении долгосрочной торговой дебиторской задолженности, представлен следующим образом:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Дисконт, признанный в отношении долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 1 января		7,054	8,643
Дисконтирование дебиторской задолженности		9,604	1,106
Амортизация дисконта дебиторской задолженности		(6,451)	(2,695)
Дисконт, признанный в отношении долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	6	**10,207**	**7,054**

Дисконт, признанный в отношении займов выданных, представлен следующим образом:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Дисконт, признанный в отношении займов на 1 января		179,604	142,018
Дисконтирование		-	155,124
Амортизация дисконта		(84,823)	(117,538)
Дисконт, признанный в отношении займов на 31 декабря	6	**94,781**	**179,604**

Исходя из прошлого опыта, Компания считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности и задолженности, просроченной менее 30 дней, не требуется создавать оценочный резерв под обесценение. Оценочный резерв в отношении задолженности просроченной более 30 дней, начисляется на индивидуальной основе.

Счета оценочных резервов под обесценение торговой дебиторской задолженности используются для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путём непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

c) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам компании в разрезе сроков погашения этих обязательств, с учетом последующих событий по продлению сроков погашения.

	Прим.	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
2011					
Займы и кредиты	11	3,843,184	-	-	3,843,184
Задолженность по переуступке долга	11	410,431	381,922	278,490	1,070,843
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	698,448	-	-	698,448
Кредиторская задолженность связанных сторон	23	-	831,665	-	831,665
		4,952,063	**1,213,586**	**278,490**	**6,444,139**
2010					
Займы и кредиты	11	792,403	1,213,488	3,297,351	5,303,242
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	104,275	30,619	-	134,894
Кредиторская задолженность связанных сторон	23	83,567	40,872	-	124,439
		980,245	**1,284,979**	**3,297,351**	**5,562,575**

d) Рыночный риск

Рыночный риск-это риск того, что изменение рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента или цены на основное производственное сырье, окажут негативное влияние на величину прибыли Компании или на стоимость имеющихся у неё финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в управлении подверженностью Компании рыночному риску и контролем за тем, чтобы она находилась в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли на рисковые активы.

Ценовой риск, связанный с изменением цен на комплектующие части автомобилей

Компания подвержена эффекту колебания цен на автомобильную технику, сложившихся на мировых рынках. Компания ежемесячно отслеживает изменение цен.

Анализ чувствительности

В результате 3.5% увеличения цен на основное сырье – комплектующие части автомобилей, возможно соответствующее уменьшение дохода компании до налогообложения:

2011	**Доход**	**Капитал**
Комплектующие LADA 21214	94,616	75,693
Комплектующие Skoda	68,382	54,706
Комплектующие Chevrolet	156,410	125,128
Комплектующие KIA	185,634	148,507
2010		
Комплектующие LADA 21214	41,959	33,567
Комплектующие Skoda	49,759	39,807
Комплектующие Chevrolet	41,633	33,307
Комплектующие KIA	64,191	51,353

Уменьшение цены на основное сырье на 3.5% оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведённые выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют.

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании, выраженные в долларах США, Евро, Российских рублях, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Компании в связи с ростом обменного курса.

Риск изменения обменных курсов существует в отношении будущих коммерческих сделок и обязательств. Руководство не использует инструменты хеджирования с тем, чтобы минимизировать воздействие валютного риска Компании. Руководство считает, что любые возможные колебания курсов обмена иностранных валют не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

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

	Прим.	Казахстанский тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро	Итого
2011						
Денежные средства и их эквиваленты	5	57,613	-	-	-	**57,613**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	616,428	517	4,610	-	**621,555**
Займы и кредиты	11	(2,501,262)	(1,341,922)	-	-	**(3,843,184)**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	(174,065)	(513,617)	(10,765)	-	**(698,448)**
		(2,001,286)	**(1,855,022)**	**(6,155)**	**-**	**(3,862,464)**
2010						
Денежные средства и их эквиваленты	5	187,647	-	1,853	-	**189,500**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	420,295	513	4,149	-	**424,957**
Займы и кредиты	11	(4,309,495)	(993,747)	-	-	**(5,303,242)**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	(127,553)	(5,954)	(216)	(1,171)	**(134,894)**
		(3,829,106)	**(999,188)**	**5,786**	**(1,171)**	**(4,823,679)**

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли (убытка) за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, останутся неизменными, показатели 2010 года анализировались исходя из этих же принципов.

	Доход	Капитал
2011		
Доллар США	(185,502)	(148,402)
Российский рубль	(616)	(492)
2010		
Доллар США	(99,919)	(79,935)
Евро	(117)	(94)
Российский рубль	579	463

Ослабление курса тенге на 10% по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведённые выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Процентный риск

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения, снижая доходность по инвестициям и увеличения выплаты по заемным средствам. Компания ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения, посредством отслеживания изменений в ставках вознаграждения по валютам, в которых выражены её денежные средства, инвестиции и заемные средства.

Изменение ставок вознаграждения влияют, в основном, на займы и кредиты посредством изменения будущих потоков денежных средств по ним.

Руководство Компании несет ответственность за принятие решений по привлечению заимствований на рыночных условиях, за риск привлечения долгового финансирования по ставкам вознаграждения,

превышающим рыночные, а также за риски влияния изменения процентных ставок на денежные потоки, таким образом, чтобы достичь приемлемого уровня подверженности данным видам рисков. Производные финансовые инструменты не используются для снижения подверженности риску изменения процентных ставок.

Подверженность Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долговым обязательствам Компании.

В момент привлечения новых займов, руководство решает, исходя из собственных профессиональных суждений, какая процентная ставка будет наиболее выгодной.

На отчётную дату портфель процентных финансовых инструментов состоял:

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Финансовые активы с фиксированной ставкой	6	898,265	665,044
Финансовые обязательства с фиксированной ставкой	11	(3,824,520)	(5,231,727)
		(2,926,255)	**(4,566,683)**

Анализ чувствительности

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражается в отчёте о совокупном доходе за период. Поэтому какие-либо изменения ставок процента не повлияли бы на показатель дохода или убытка за период.

е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов раскрывается в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка. Справедливая стоимость вычисляется как сумма, за которую такой инструмент может быть обменен информированными сторонами на коммерческой основе за исключением вынужденной продажи или продажи при ликвидации. Поскольку для финансовых инструментов Компании нет доступных рыночных механизмов определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости используются допущения, основанные на текущих экономических условиях и специфических неотъемлемых рисках, связанных с такими инструментами.

Представленные ниже методы и допущения используются Компанией для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

- Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

- Справедливая стоимость не котируемых инструментов, кредитов, выданных банком и другими организациями, определяется путём дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Компания применила данный подход при определении справедливой стоимости займов, полученных от «Иностранных банков» (Примечание 11). В отношении остальных инструментов, руководство Компании считает, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой.

f) Управление риском недостаточности капитала

Несмотря на низкое соотношение собственного и заемного капитала Компания разрабатывает процедуры по управлению риском недостаточности капитала, с целью продолжения деятельности как непрерывно действующее предприятие.

	Прим.	31.12.2011	31.12.2010
Займы и кредиты	11	3,843,184	5,303,242
Задолженность по переуступке долга	11	1,070,843	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	698,447	134,894
Кредиторская задолженность связанных сторон	23	831,665	124,439
За вычетом денежных средств	5	(57,613)	(189,500)
Чистая задолженность		**6,386,526**	**5,373,075**
Собственный капитал		**2,734,804**	**1,917,947**
Соотношение собственного капитала и чистой задолженности		**0,43**	**0,36**

26 Последующие события

В период последующих событий Компания получила займы в сумме 363,845 тысяч тенге, погасила займы в сумме 349,550 тысяч тенге.

В период последующих событий погашена задолженность по договорам по переуступке долга: по основному долгу в размере 134,405 тысяч тенге, по пени – 15,527 тысяч тенге

В период последующих событий погашено дебиторской задолженности на сумму 210,616 тысяч тенге.

Выплачен аванс за 84 машинокомплекта в сумме 160,401 тысяч тенге, предназначенных для сборки новой модели KIA Picanto (Примечание 1 (с)). Поставка машинокомплектов ожидается в апреле 2012 года.

Президент АО «АЗИЯ АВТО» **Е.О. Мандиев**

Главный бухгалтер АО «АЗИЯ АВТО» **Г.В. Мокина**