

**«Дочерняя организация АО «Нурбанк»
Акционерное общество «Money Experts»
Финансовая отчётность**

*Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
С отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о прибылях и убытках.....	2
Отчёт о совокупном доходе.....	3
Отчёт об изменениях в капитале.....	4
Отчёт о движении денежных средств.....	5

Примечания к финансовой отчётности

1. Основная деятельность.....	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	6
3. Пересчёт.....	6
4. Основные положения учётной политики.....	7
5. Существенные бухгалтерские суждения и оценки.....	17
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
7. Средства в кредитных организациях.....	18
8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	18
9. Комиссионные к получению.....	18
10. Капитал.....	18
11. Налогообложение.....	19
12. Договоры «репо».....	20
13. Чистые доходы / (убытки) от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.....	21
14. Чистые комиссионные доходы.....	21
15. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	21
16. Договорные и условные обязательства.....	21
17. Управление рисками.....	22
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	27
19. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	29
20. Операции доверительного управления.....	29
21. Средства клиентов, удерживаемые Компанией.....	29
22. Операции со связанными сторонами.....	30
23. Достаточность капитала.....	31

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация АО «Нурбанк» «Money Experts».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности Акционерного общества «Дочерняя организация АО «Нурбанк» «Money Experts» (далее по тексту - «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основе проведённого аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчётности.

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация АО «Нурбанк» «Money Experts» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Поясняющий параграф

Мы обращаем ваше внимание на Примечание 22 к финансовой отчётности, в котором раскрывается информация о значительной концентрации операций Компании с связанными сторонами. Наше мнение не содержит оговорок в данном отношении.

Ernst & Young LLP



Дмитрий Вайнштейн
Партнер по аудиту



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



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

5 апреля 2013 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011* Пересчитано	2010* Пересчитано
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	62.750	107.243	207.284
Средства в кредитных организациях	7	16.880	—	—
Договоры обратного РЕПО		—	4.017	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	875.828	492.087	417.339
Комиссионные к получению	9	13.069	6.798	7.555
Основные средства		2.580	3.000	3.707
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	11	860	879	591
Прочие активы		1.750	1.226	1.141
Итого активы		973.717	615.250	637.617
Обязательства				
Договоры «репо»	12	45.001	—	—
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	11	—	93	2.629
Прочие обязательства		7.592	6.309	6.546
Итого обязательства		52.593	6.402	9.175
Капитал				
Уставный капитал	10	715.000	415.000	415.000
Прочие резервы	10	(1.263)	26.337	20.764
Нераспределённая прибыль		207.387	167.511	192.678
Итого капитал		921.124	608.848	628.442
Итого капитал и обязательства		973.717	615.250	637.617

* Некоторые суммы, приведённые в этом столбце, не соответствуют суммам в финансовой отчётности за 2011 и 2010 годы и отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Компании

Шайхиева А. К.



Оразбаев Б. З.

Главный бухгалтер

5 апреля 2013 года

Председатель Правления

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2012	2011* (Пересчитано)
Процентные доходы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		26.487	30.666
Средства в кредитных организациях		1.880	–
Договоры обратного РЕПО		1.062	209
		<u>29.429</u>	<u>30.875</u>
Процентные расходы			
Договоры «репо»		(333)	–
		<u>(333)</u>	<u>–</u>
Чистые процентные доходы		<u>29.096</u>	<u>30.875</u>
Чистые комиссионные доходы	14	18.610	6.128
Чистые доходы / (убытки) от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	13.528	(11.013)
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте		5.166	(288)
Доход по дивидендам		39.397	5.284
Непроцентные доходы		<u>76.701</u>	<u>111</u>
Расходы на персонал	15	(45.221)	(36.494)
Прочие операционные расходы	15	(19.703)	(19.470)
Восстановление резерва на обесценение	9	–	596
Износ и амортизация		(978)	(980)
Непроцентные расходы		<u>(65.902)</u>	<u>(56.348)</u>
Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		<u>39.895</u>	<u>(25.362)</u>
(Расходы) / льгота по корпоративному подоходному налогу	11	(19)	195
Прибыль / (убыток) за год		<u>39.876</u>	<u>(25.167)</u>

* Некоторые суммы, приведённые выше, не соответствуют суммам в финансовой отчётности за 2011 год и отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2012 (Пересчитано)</i>	<i>2011*</i>
Прибыль / (убыток) за год		<u>39.876</u>	<u>(25.167)</u>
Прочий совокупный доход			
Нереализованные убытки по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	(12.702)	(12.558)
Нереализованные убытки по обесценению инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перегруппированные в отчёт о прибылях и убытках	10	18.460	28.453
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перегруппированные в отчёт о прибылях и убытках	10	<u>(33.358)</u>	<u>(10.322)</u>
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		<u>(27.600)</u>	<u>5.573</u>
Итого совокупный доход / (убыток) за год		<u>12.276</u>	<u>(19.594)</u>

* Некоторые суммы, приведённые выше, не соответствуют суммам в финансовой отчётности за 2011 год и отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Нераспределённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
31 декабря 2010 года (как показано ранее)	415.000	13.814	199.628	628.442
Пересчёт (Примечание 3)	–	6.950	(6.950)	–
31 декабря 2010 года*(Пересчитано)	415.000	20.764	192.678	628.442
Итого совокупный убыток за год* (Пересчитано)	–	5.573	(25.167)	(19.594)
31 декабря 2011 года*(Пересчитано)	415.000	26.337	167.511	608.848
Итого совокупный доход за год	–	(27.600)	39.876	12.276
Увеличение уставного капитала	300.000	–	–	300.000
31 декабря 2012 года	715.000	(1.263)	207.387	921.124

* Некоторые суммы, приведённые выше, не соответствуют суммам в финансовой отчётности за 2011 год и отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		21.337	29.546
Дивиденды полученные		39.397	5.284
Комиссионные полученные		23.137	15.197
Комиссионные уплаченные		(10.148)	(8.758)
Расходы на персонал уплаченные		(43.428)	(38.124)
Прочие операционные расходы уплаченные		(19.889)	(17.800)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		10.406	(14.655)
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(15.000)	–
Договоры обратного РЕПО		4.017	(4.000)
Комиссионные к получению		–	599
Прочие активы		(998)	–
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Договоры «репо»		45.004	–
Прочие обязательства		(419)	–
Чистые денежные потоки от / (использованные в) операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		43.010	(18.056)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(93)	(2.629)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		42.917	(20.685)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(266.101)	(304.811)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(123.919)	226.600
Приобретение основных средств		(444)	(190)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(390.464)	(78.401)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала	10	300.000	–
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		300.000	–
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		3.054	(955)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(44.493)	(100.041)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	107.243	207.284
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	62.750	107.243

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Основная деятельность

Акционерное общество «Дочерняя организация АО «Нурбаню» «Money Experts» (далее по тексту «Компания») было образовано 21 марта 2002 года в Республике Казахстан. Компания предоставляет своим клиентам услуги по выпуску и размещению ценных бумаг, брокерские услуги, а также услуги по доверительному управлению активами.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту «КФН»):

- № 0401201611 от 4 июня 2007 года, выдана КФН, на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом открытия и управления счетами клиентов;
- № 0403200727 от 4 июня 2007 года, выдана КФН, на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Казахстан, 050013, Алматы, ул. Желтоқсан 173.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов единственным акционером Компании является АО «Нурбаню» («Материнская компания»). В декабре 2012 года конечный бенефициар Компании г-жа Сарсенова С.Т. передала 67,84% простых акций Материнской компании ТОО «J. P. Finance Group». Г-жа Сарсенова С.Т. является единственным участником ТОО «J. P. Finance Group».

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая информация

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Финансовая отчётность подготовлена по методу первоначальной стоимости с учётом изменений, необходимых для отражения по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и согласно учётной политике, приведённой далее.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

3. Пересчёт

В процессе подготовки финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Компания выявила ошибку предыдущего периода, относящуюся к признанию в прочем совокупном доходе существенного снижения справедливой стоимости долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в то время как имелось объективное свидетельство того, что данные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, были обесценены и, следовательно, убыток от обесценения по отношению к ним должен быть признан в отчете о прибылях и убытках. Для корректировки данной ошибки Компания пересчитала сравнительную информацию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года и за год, закончившиеся 31 декабря 2011 года, следующим образом:

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года:	Как показано		
	ранее	Пересчёт	Пересчитано
Капитал			
Прочие резервы	(8.058)	34.395	26.337
Нераспределённая прибыль	201.906	(34.395)	167.511
Отчёт о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года			
Чистые доходы / (убытки) от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	16.432	(27.445)	(11.013)
Непроцентные доходы	27.556	(27.445)	111
Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подходному налогу	2.083	(27.445)	(25.362)
Прибыль / (убыток) за год	2.278	(27.445)	(25.167)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Пересчёт (продолжение)

Отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:	Как показано		
	ранее	Пересчёт	Пересчитано
Прибыль / (убыток) за год	2.278	(27.445)	(25.167)
Нереализованные убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, перегруппированные в отчёт о прибылях и убытках	1.008	27.445	28.453
Прочий совокупный доход за год	(21.872)	27.445	5.573

Компания использует прямой метод для подготовки отчета о движении денежных средств. Таким образом, нет никакого влияния на отчет о движении денежных средств в финансовой отчетности 2011 года.

Отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года	Как показано		
	ранее	Пересчёт	Пересчитано
Капитал			
Прочие резервы	13.814	6.950	20.764
Нераспределённая прибыль	199.628	(6.950)	192.678

4. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение года Компания приняла следующие новые и дополненные МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО. Основное влияние этих изменений представлено следующим образом:

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

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы с тем, чтобы, дать возможность пользователям финансовой отчетности оценить риск, относящийся к этим активам. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Прочие дополнения, являющиеся результатом Поправок к следующим стандартам не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- МСФО (IAS) 12 «Подходные налоги (поправка) - Отсроченные налоги: Возмещение актива, лежащего в основе»
- МСФО (IFRS) 1 «Принятие МСФО впервые (поправка) – Сильная гиперинфляция и устранение фиксированных дат для организаций, впервые применяющих МСФО»

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСБУ 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов оказывают влияние на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или правилами рынка.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Доходы первого дня

В случае если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность является непроизводным финансовым активом, не котирующимся на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Она не предназначена для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицирована в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы - это такие непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или которые не классифицируются ни в одну из трёх предыдущих категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Реклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, более нет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы только в редких случаях могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, текущие счета, средства в Центральном депозитарии и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и «обратного репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "репо", продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "репо", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений или средств клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается, при необходимости, в отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования:

	<u>Годы</u>
Компьютеры и оборудование	5
Транспортные средства	7
Мебель и принадлежности	10

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Связанные стороны

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Компании, материнскую компанию и предприятия, находящиеся по общим контролем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение сроков полезного использования, составляющих от 2 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы включаются в отчет о финансовом положении в составе прочих активов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

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 утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если прибыль может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, но не учитываются будущие кредитные убытки.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке или продаже ценных бумаг, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Доход по дивидендам

Доход признаётся тогда, когда установлено право Компании на получение платежа.

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги предоставлены.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам обмена, установленным на КФБ и опубликованные Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК») на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о прибылях и убытках как доходы /убытки от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разницы между контрактным курсом обмена при сделке в иностранной валюте и рыночным курсом обмена на дату сделки, включены в чистые доходы/убытки по операциям с иностранной валютой. На 31 декабря 2012 и 2011 годов рыночный курс обмена составил 150,74 тенге и 148,40 тенге за 1 доллар США соответственно.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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 обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчётность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» и вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Компания полагает, что принятие МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Компания полагает, что принятие МСФО (IFRS) 11 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

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

Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчётности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Компании придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых она принимает участие либо которые она спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Компания должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые она использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования МСФО

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

- *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»:* Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- *МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»:* Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, предоставляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

5. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый Кодекс, который регулирует основные вопросы налогообложения. Существующие налоги включают НДС, подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативных актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени, и прочие начисления. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством, регулирующим ее деятельность. Однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Текущий счет в Центральном депозитарии	30.670	107.162
Текущие счета в материнской компании	36	53
Текущие счета в местных банках	32.044	27
Текущие счета в прочих финансовых организациях	-	1
	<u>62.750</u>	<u>107.243</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2012 года средства в кредитных организациях включали срочный вклад в тенге, размещённый в казахстанском банке с процентной ставкой 4,8% годовых (31 декабря 2011 года: ноль).

8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	2012	2011
Долговые ценные бумаги:		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	326.193	125.326
Облигации местных финансовых учреждений	300.452	128.397
Облигации казахстанских корпораций	153.043	97.928
Привилегированные акции материнской компании	15.192	12.408
Облигации материнской компании	3.183	3.279
	<u>798.063</u>	<u>367.338</u>
Долевые ценные бумаги:		
Простые акции казахстанских корпораций	52.627	91.218
Простые акции материнской компании	24.408	28.490
Простые акции иностранных финансовых учреждений	-	4.078
Простые акции местных банков	730	963
	<u>77.765</u>	<u>124.749</u>
	<u>875.828</u>	<u>492.087</u>

В 2012 году Компания отразила убыток от обесценения в размере 18.460 тысяч тенге по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи (в 2011 году: 28.453 тысячи тенге).

9. Комиссионные к получению

Комиссионные к получению представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов Компании за услуги по управлению ценными бумагами. Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

	<i>Комиссионные к получению</i>
31 декабря 2010 года	(522)
Сторнирование	596
Списание	(74)
31 декабря 2011 года	-
31 декабря 2012 года	-

10. Капитал

На 31 декабря 2012 года у Компании имеется 615.000.000 разрешённых к выпуску акций (31 декабря 2011 года: 615.000.000 акций), в том числе 515.000.000 акций, которые были полностью оплачены (31 декабря 2011 года: 415.000.000 акций). Все 100.000.000 простых акций были приобретены существующим акционером.

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество оплаченных акций</i>	<i>Стоимость размещения</i>
31 декабря 2011 года	415.000	415.000
Увеличение уставного капитала	100.000	300.000
31 декабря 2012 года	<u>515.000</u>	<u>715.000</u>

В 2012 и 2011 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Капитал (продолжение)

Ниже представлено движение прочих резервов:

	<i>Нереализован- ные доходы / (убытки) по инвестицион- ным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи</i>	<i>Общий резерв</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2010 года (Пересчитано – Примечание 3)	(770)	21.534	20.764
Нереализованные убытки по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(12.558)	–	(12.558)
Нереализованные убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перегруппированные в отчет о прибылях и убытках (Пересчитано – Прим. 3)	28.453	–	28.453
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перегруппированные в отчет о прибылях и убытках	(10.322)	–	(10.322)
31 декабря 2011 года (Пересчитано – Примечание 3)	4.803	21.534	26.337
Нереализованные убытки по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(12.702)	–	(12.702)
Нереализованные убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перегруппированные в отчет о прибылях и убытках	18.460	–	18.460
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перегруппированные в отчет о прибылях и убытках	(33.358)	–	(33.358)
31 декабря 2012 года	(22.797)	21.534	(1.263)

Нереализованные доходы / (убытки) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Общий резерв

Общий резерв был сформирован в 2006 году, на основании решения акционера, по общим рискам Компании, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или условные обязательства.

11. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Расходы по текущему налогу	–	93
Расход / (льгота) по отсроченному подоходному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	19	(288)
Расходы / (льгота) по корпоративному подоходному налогу	19	(195)

Ставка корпоративного подоходного налога по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составляла 20%. На 31 декабря 2012 года обязательства по текущему подоходному налогу составляли ноль (в 2011 году: 93 тысячи тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки подоходного налога. Ниже приведен расчет для приведения расходов по подоходному налогу, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по подоходному налогу:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	39.895	2.083
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчётные расходы по подоходному налогу по официальной ставке	<u>7.979</u>	<u>417</u>
<i>Необлагаемый налогом доход:</i>		
Дивиденды по привилегированным акциям	(7.735)	(764)
Доход от продажи ценных бумаг, официально зарегистрированных на КФБ	(3.241)	-
Проценты по казначейским векселям Министерства финансов Республики Казахстан	(1.393)	-
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, официально зарегистрированных на КФБ	3.692	-
<i>Расходы, не относимые на вычеты:</i>		
Прочие резервы	(10)	(119)
Прочие постоянные разницы	727	271
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>19</u>	<u>(195)</u>

Активы и обязательства по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующие позиции:

	<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках</i>		<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках</i>		
	<u>2010</u>		<u>2011</u>		<u>2012</u>
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц второго года:					
Резерв по неиспользованным отпускам	266	37	303	105	408
Торговая кредиторская задолженность	750	(30)	720	-	720
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, не зарегистрированных на КФБ	-	203	203	(203)	-
Активы по отсроченному налогу	<u>1.016</u>	<u>210</u>	<u>1.226</u>	<u>(98)</u>	<u>1.128</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(425)	78	(347)	79	(268)
Обязательство по отсроченному налогу	<u>(425)</u>	<u>78</u>	<u>(347)</u>	<u>79</u>	<u>(268)</u>
Чистые активы по отсроченному налогу	<u>591</u>	<u>288</u>	<u>879</u>	<u>(19)</u>	<u>860</u>

12. Договоры «репо»

На 31 декабря 2012 года у Компании имелись соглашения репо, заключённые на КФБ. Предметом этих соглашений являлись казначейские векселя Министерства Финансов, выпущенные Правительством Казахстана, справедливой стоимостью 49.650 тысяч тенге на 31 декабря 2012 года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Чистые доходы / (убытки) от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи

	2012	2011 (Пересчитано – Примечание 3)
Реализованные доходы от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, перегруппированные в отчет о прибылях и убытках	31.988	17.440
Нереализованные убытки по обесценению инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, перегруппированные в отчет о прибылях и убытках	(18.460)	(28.453)
Чистые доходы / (убытки) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	13.528	(11.013)

14. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Брокерская комиссия	11.697	8.218
Комиссия за трастовые услуги	17.326	6.222
Комиссионные доходы	29.023	14.440
Комиссия за услуги доверительного хранения	(4.702)	(4.380)
Комиссия КФБ	(1.227)	(1.196)
Прочие	(4.484)	(2.736)
Комиссионные расходы	(10.413)	(8.312)
Чистые комиссионные доходы	18.610	6.128

15. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	2012	2011
Заработная плата и премии	(41.243)	(33.219)
Отчисления на социальное обеспечение	(3.978)	(3.275)
Расходы на персонал	(45.221)	(36.494)
Юридические и консультационные услуги	(5.113)	(5.025)
Содержание и аренда помещений	(5.094)	(4.732)
Информационные услуги	(4.128)	(2.501)
Ремонт и обслуживание	(2.319)	(1.408)
Услуги связи	(734)	(3.211)
Транспортные расходы	(341)	(341)
Офисные принадлежности	(91)	(96)
Прочие	(1.883)	(2.156)
Прочие операционные расходы	(19.703)	(19.470)

16. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Политические и экономические условия

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

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости деятельности Компании в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению.

Судебные иски и претензии

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных судебных процессов и исков. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Обязательства по операционной аренде

На 31 декабря обязательства Компании по операционной аренде представлены следующим образом:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Обязательства по операционной аренде		
Не более 1 года	5.094	4.893
Договорные обязательства	<u>5.094</u>	<u>4.893</u>

17. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

Инвестиционный комитет

Комитет отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление риском

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Данное подразделение отвечает за мониторинг рисков Компании и за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями кредитного риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет и контролирует кредитный риск путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим и отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Руководство Компании разработало процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном из ценных бумаг и комиссионных к получению, и руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

В основном, Компания размещает свои средства в Центральном депозитарии и Материнской компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с займам статьями отчета о финансовой положении на основании оценки кредитного качества Компании. По долговым ценным бумагам, Стандартный рейтинг равен рейтингу "Moody's" ниже Baa2, но выше B3.

	Прим.	Не просроченная и не обесцененная		Итого
		Стандартный рейтинг 2012 год	Индивидуально обесцененные 2012 год	
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	798.063	–	798.063
Комиссионные к получению	9	13.069	–	13.069
Общий размер кредитного риска		811.132	–	811.132

	Прим.	Не просроченная и не обесцененная		Итого
		Стандартный рейтинг 2011 год	Индивидуально обесцененные 2011 год	
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	364.371	2.967	367.338
Комиссионные к получению	9	6.798	–	6.798
Договоры обратного РЕПО		4.017	–	4.017
Общий размер кредитного риска		375.186	2.967	378.153

Денежные активы и обязательства Компании в 2012 и 2011 годах были географически сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением простых акций, размещенных в странах ОЭСР в сумме 13.308 тысяч тенге (в 2011 году: 4.078 тысяч тенге).

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Компания оценивает резервы по финансовым активам, обесцененным на индивидуальной основе, и представляет их отдельно в финансовой отчетности.

Финансовые активы, обесцененные на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально обесцененному финансовому активу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства, возможность привлечения финансовой помощи, а также сроки и вероятность ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания. На 31 декабря 2012 года просроченные платежи отсутствовали (в 2011 году: ноль).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Финансовые обязательства

На 31 декабря 2012 года

	<i>До востребования</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Прочие обязательства	–	7.578	7.578
Итого недисконтированных финансовых обязательств	–	7.578	7.578

Финансовые обязательства

На 31 декабря 2011 года

	<i>До востребования</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Прочие обязательства	–	5.865	5.865
Итого недисконтированных финансовых обязательств	–	5.865	5.865

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Компания разделяет свой рыночный риск на риск по неторговым портфелям. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета об изменениях в капитале Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи инвестиционных ценных бумаг с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в базисных пунктах 2012 год</i>	<i>Чувствительность капитала, 2012 год</i>	<i>Чувствительность процентного дохода 2012 год</i>
	Тенге	+125	21.738
Доллары США	+5	126	-
Тенге	-125	(21.738)	(9.088)
Доллары США	-5	(126)	-

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в базисных пунктах 2011 год</i>	<i>Чувствительность капитала, 2011 год</i>	<i>Чувствительность процентного дохода 2011 год</i>
	Тенге	+150	10.360
Доллары США	+100	3	-
Фунты стерлингов	+100	2.651	-
Тенге	-150	(10.360)	(4.302)
Доллары США	-125	(4)	-
Фунты стерлингов	-125	(3.313)	-

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания отслеживает позиции по валютам ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговому монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2012</i>		<i>2011</i>	
	<i>Изменение в обменном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Изменение в обменном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллары США	1,57	2.026	10,72	9.634
Доллары США	-1,57	(2.026)	-10,72	(9.634)
Фунты стерлингов	9,01	-	16,58	26.144
Фунты стерлингов	-9,01	-	-16,58	(26.144)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Компании по инвестиционному портфелю.

Ниже представлено влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

	2012		2011	
	Изменение в цене акций в %	Влияние на капитал	Изменение в цене акций в %	Влияние на капитал
Рыночный индекс				
КФБ	+24	8.792	+26	9.240
КФБ	-24	(8.792)	-26	6.203

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: объявленные (нескорректированные) цены на активном рынке на аналогичные активы и обязательства;
- Уровень 2: модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

На 31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	875.828	–	875.828
	875.828	–	875.828
На 31 декабря 2011 года			
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	489.120	2.967	492.087
	489.120	2.967	492.087

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости

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

	2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	62.750	62.750	107.243	107.243
Средства в кредитных организациях	16.880	16.880		
Договоры обратного РЕПО	–	–	4.017	4.017
Комиссионные к получению	13.069	13.069	6.798	6.798
Прочие активы	629	629	512	512
Финансовые обязательства				
Договоры «репо»	45.001	45.001	–	–
Прочие обязательства	7.578	7.578	5.865	5.865

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в Примечании 17 «Управление рисками».

	2012			2011		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	62.750	–	62.750	107.243	–	107.243
Средства в кредитных организациях	16.880	–	16.880	–	–	–
Договоры обратного РЕПО	–	–	–	4.017	–	4.017
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	38.218	837.610	875.828	97.826	394.261	492.087
Комиссионные к получению	13.069	–	13.069	6.798	–	6.798
Основные средства	–	2.580	2.580	–	3.000	3.000
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	860	860	–	879	879
Прочие активы	1.424	326	1.750	789	437	1.226
Итого	132.341	841.376	973.717	216.673	398.577	615.250
Договоры «репо»	45.001	–	45.001	–	–	–
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	–	93	–	93
Прочие обязательства	7.592	–	7.592	6.309	–	6.309
Итого	52.593	–	52.593	6.402	–	6.402
Нетто	79.748	841.376	921.124	210.271	398.577	608.848

20. Операции доверительного управления

Компания предоставляет услуги по управлению активами для других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг. Ценные бумаги, которые находятся в доверительном управлении, не включены в данную финансовую отчётность.

На 31 декабря 2012 года сумма ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении составила 1.563.396 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 1.711.768 тысяч тенге).

На 31 декабря 2012 года текущие счета Компании содержали средства клиентов, полученные для осуществления коммерческих сделок с ценными бумагами в размере 52.151 тысяча тенге (31 декабря 2011 года: 38.205 тысяч тенге).

21. Средства клиентов, удерживаемые Компанией

На 31 декабря 2012 года Компания удерживала на отдельных банковских счетах средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов в размере 81.974 тысячи тенге (31 декабря 2011 года: 152.568 тысяч тенге). Данные средства не признаются в качестве активов Компании, поскольку Компания удерживает их от имени клиентов и не осуществляет контроль над ними.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. 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.

В течение 2012 года Компания получила комиссионные доходы от оказания услуг по размещению ценных бумаг, а также трастовых и управленческих услуг Материнской компании и организациям под общим контролем, которые представляют около 27% от общего дохода Компании (в 2011 году: 31%).

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	2012		2011	
	Материнская компания	Организации под общим контролем	Материнская компания	Организации под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	36	–	53	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на начало года	44.177	–	69.668	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, приобретенные в течение года	12.360	–	14.539	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, проданные в течение года	(13.754)	–	(40.030)	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на конец года	42.783	–	44.177	–
Комиссионные к получению на начало года	62	5.961	67	7.820
Комиссионные к получению, начисленные в течение года	751	22.401	913	11.086
Комиссионные к получению, выплаченные в течение года	(752)	(16.191)	(918)	(12.945)
Комиссионные к получению на конец года, общая сумма	61	12.171	62	5.961

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2012		2011	
	Материнская компания	Организации под общим контролем	Материнская компания	Организации под общим контролем
Процентные доходы	339	–	2.546	–
Комиссионные доходы	751	27.198	913	11.086
Чистые доходы от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(5)	–	3.455	–
Операции доверительного управления:				
Ценные бумаги в доверительном управлении	–	1.563.396	–	1.711.768
Средства клиентов, полученные для доверительного управления	–	52.151	–	38.205

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В приведённую выше таблицу включены следующие сделки со связанными сторонами на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

- a) Сделки с Материнской компанией, включая размещение денежных средств на текущие счета, приобретение и продажа ценных бумаг и предоставление услуг по размещению ценных бумаг;
- b) Сделки с организациями, находящимися под общим контролем, включая предоставление услуг по управлению активами и брокерских услуг.

Вознаграждение трём членам ключевого управленческого персонала включает:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	15.591	12.651
Отчисления на социальное обеспечение	1.543	1.252
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	17.134	13.903

23. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компания контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение выполнения Компанией внешних требований в отношении капитала.

КФН требует от управляющих компаний поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее минимального размера капитала, установленного КФН. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены из финансовой отчетности Компании, скорректированные в соответствии с требованиями КФН. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ликвидные активы	813.305	442.605
Обязательства	<u>(52.593)</u>	<u>(6.892)</u>
	760.712	435.713
Минимальный размер капитала, по требованиям КФН	259.200	259.200
Коэффициент достаточности капитала	<u>2,93</u>	<u>1,68</u>