



Independent Auditing Company LLP
Независимая аудиторская компания

Business consulting

Consulting firm LLP
Консалтинговая фирма



Аудиторский отчет

A member of Russell Bedford International -
with affiliated offices worldwide





International Auditing Company LLC
Международная Аудиторская Компания
Russell Bedford
BC Partners
International Consulting Company LLC
Международная Консалтинговая Фирма



of. 44a, 2, Luganskogo str. (Dostyk-Satpaeva)
Almaty c., 050000, Republic of Kazakhstan
T: +7(727) 399 80 00, 399 80 01, 399 81 18
F: +7(727) 399 80 06
E: bc@rbpartners.kz
W: www.rbpartners.kz

ПРОАУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
Акционерного общества «Zurich Invest Management»

*За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
с заключением независимых аудиторов*

*Подготовлено в соответствии с
Международными Стандартами Финансовой Отчетности*

Member of Russell Bedford International, with affiliated offices worldwide
Registered Office: 44a, 2, Luganskogo Street, Almaty, Republic of Kazakhstan



СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД С 01 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЕ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10-28





International Auditing Company LLC
Международная Аудиторская Компания
Russell Bedford
BC Partners
International Consulting Company LLC
Международная Консалтинговая Фирма



of. 44a, 2, Luganskogo str (Dostyk-Satpaeva)
Almaty c., 050000, Republic of Kazakhstan
T: +7(727) 399 80 00, 399 80 01, 399 81 18
F: +7(727) 399 80 06
E: bc@rbpartners.kz
W: www.rbpartners.kz

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2012 года.

С целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Zurich Invest Management» (далее – «Компания») сделано нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Заключении независимых аудиторов.

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства РК и Международных стандартов финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения о том, что Компания свою деятельность продолжит в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Руководства;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании и выявления и предотвращения фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена к выпуску «01» апреля 2013 года.

Председатель Правления

Д.Досанов





International Auditing Company LLC
Международная Аудиторская Компания
Russell Bedford
BC Partners
International Consulting Company LLC
Международная Консалтинговая Фирма



of. 44a, 2, Luganskogo str. (Dostyk-Satpaeva)
Almaty c., 050000, Republic of Kazakhstan
T: +7(727) 399 80 00, 399 80 01, 399 81 18
F: +7(727) 399 80 06
E: bc@rbpartners.kz
W: www.rbpartners.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству Акционерного общества «Zurich Invest Management»

Введение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Zurich Invest Management» (далее по тексту – Компания), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО») несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и подготовкой бухгалтерских оценок, которые приемлемы в данных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании, мы изучили внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Компании.

Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату, и составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Шолпанай Кудайбергенова
Аудитор / Генеральный директор
ТОО Международная Аудиторская Компания
«Russell Bedford BC Partners»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2
№00000097, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 11 марта 2013года.



Квалификационное свидетельство
аудитора №0000453 от 14.11.1998г

01 апреля 2013г

Member of Russell Bedford International, with affiliated offices worldwide
Registered Office: 44a, 2, Luganskogo Street, Almaty, Republic of Kazakhstan



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В тысячах тенге	Прим.	2012	2011
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	32 621	34 213
Прочие нематериальные активы	5	1 009	1 434
Отложенные налоговые активы	6	976	840
Долгосрочные финансовые инвестиции	7	176 676	223 202
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	618	643
Итого долгосрочные активы		211 900	260 332
Краткосрочные активы			
Запасы	9	357	720
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	0	0
Краткосрочные вознаграждения	11	5 258	1 907
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	12	402 251	153 342
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	67 824	34 234
Прочие текущие активы	14	277 843	1 769
Денежные средства	15	154 102	21 758
Итого краткосрочные активы		907 635	213 729
ИТОГО АКТИВЫ		1 119 535	474 062
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Уставный капитал	16	648 555	283 800
Нераспределенная прибыль		(11 445)	30 135
Итого капитал		637 110	313 935
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	17	432 011	158 003
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	49 357	480
КПН к оплате		4	4
Обязательства по налогам	19	327	87
Краткосрочные оценочные обязательства	20	378	1 506
Прочие текущие обязательства	21	348	47
Итого краткосрочных обязательств		482 425	160 127
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 119 535	474 062

Примечание является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Председатель Правления

Д.Досанов



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах тенге	Прим.	2012	2011
Доходы от оказания брокерских услуг	22	6 227	18 478
Себестоимость оказанных брокерских услуг		(1 632)	(955)
Валовой доход		4 595	17 523
Курсовая разница, нетто	23	55	1 296
Доходы по инвестиционному портфелю	24	46 377	39 924
Административные расходы	25	(49 289)	(50 338)
Расходы по инвестиционному портфелю	26	(12 135)	(9 001)
Прочие доходы (расходы), нетто	27	(9 015)	3 958
Прибыль до налогообложения		(19 412)	3 343
Корпоративный подоходный налог	28		
Итоговая прибыль (убыток) за период		(19 412)	3 343
Прочий совокупный доход			
Эффект от переоценки собственности			
Курсовые разницы от зарубежных операций			
Прибыли (убытки) по ценным бумагам, возможным для продажи			
Хеджирование денежных потоков			
Налоги по статьям, отнесенным непосредственно на капитал или перенесенные из капитала			
Итого совокупный доход за период		(19 412)	3 343

Примечание является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Председатель Правления

Д. Досанов



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ

	Примечания	Капитал материнской организации			Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
		Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
В тысячах тенге							
Сальдо на 1 января 2011 года		282 600	-	51 480	334 080	-	334 080
Изменения в учетной политике							
Пересчитанное сальдо		282 600	-	51 480	334 080	-	334 080
Изменения в капитале							
Прибыль за период				3 343	3 343		3 343
Прочий совокупный доход				(12688)	(12688)		(12688)
Дивиденды				(12 000)	(12 000)		(12 000)
Эмиссия акций		1 200					1 200
Сальдо на 31 декабря 2011 года		283 800		30 135	313 935		313 935
Изменения в учетной политике							
Пересчитанное сальдо		283 800		30 135	313 935		313 935
Изменения в капитале							
Прибыль за период				(19 412)	(19 412)		(19 412)
Прочий совокупный доход				(8 168)	(8 168)		(8 168)
Дивиденды				(14 000)	(14 000)		(14 000)
Эмиссия акций		364 755			364 755		364 755
Сальдо на 31 декабря 2012 года		648 555		(11 445)	637 110		637 110

Примечание является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Председатель Правления



Д.Досанов



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах тенге	2012	2011
Движение денег от операционной деятельности:		
(Убыток) / доход до учета подоходного налога	(19 412)	3 355
Корректировки на:		
Износ, истощение и амортизацию	(4955)	3 324
Убыток (прибыль) от переоценки ценных бумаг	(16811)	(2 249)
Курсовые разницы, нетто	55	1 296
Резерв по начисленным отпускам	1918	408
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(39205)	6 134
Изменение запасов	363	(54)
Изменение краткосрочной дебиторской задолженности		7 000
Изменение ценных бумаг	(250709)	(17 925)
Изменение прочих краткосрочных активов	(268926)	1 851
Изменение обязательств по налогам	239	4 239
Изменение краткосрочной кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств	323187	1541
Движение денег от операционной деятельности	(195846)	(3 348)
Подоходные налоги уплаченные	136	
Чистые потоки денег, использованных в операционной деятельности	(234915)	
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение/продажа объектов основных средств, нетто	(1 299)	(283)
Чистые потоки денег от инвестиционной деятельности	(1 299)	(283)
Движение денег от финансовой деятельности		
Дивиденды полученные	3 803	2 514
Эмиссия акций	364 755	1 200
Чистые потоки денег от финансовой деятельности	368 558	3 714
Чистое (уменьшение) / увеличение денег и эквивалентов денег	132 344	
Деньги и эквиваленты денег на начало года	21 758	21 675
Деньги и эквиваленты денег на конец года	154 102	21 758

Примечание является неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Председатель Правления

Д.Досанов



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Финансовая отчетность Акционерного общества «Zurich Invest Management» (далее «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена к выпуску «01» апреля 2013 года.

Акционерное общество «Zurich Invest Management» зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Алтынсарина, 23Б.

Основная деятельность Компании – Брокерская и дилерская деятельность на рынке Ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;

- деятельность по управлению инвестиционным портфелем.

Деятельность Компании осуществляется на основании Государственной лицензии № 4.2.207/104 от 04.03.2009 г., выданной Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Заявление о соответствии**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»)

Условия ведения деятельности Компании

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. В процессе анализа внешней среды, осуществляемом на макроэкономическом уровне, выделяются факторы, воздействующие на текущую и долгосрочную стратегию Компании. С этой целью Компания оценивает рыночные характеристики сегментов и существующую рыночную конъюнктуру в целом, что включает критерии оценки рынка: рыночные характеристики; показатели услуг; показатели конкуренции; характеристики среды. Рыночные характеристики, позволяют оценить состояние рынка (прогноз и исторически сложившиеся темпы изменения трендов), его основные тенденции и характеристики.

Показатели услуг позволяют составить представление о продуктах Компании, а также соотнести их с основными требованиями, предъявляемыми к ним клиентами. Характеристики услуг определяют также основные приоритеты развития Компании. Показатели конкуренции – группа этих показателей важна с точки зрения оценки конкурентоспособности Компании в складывающихся условиях рынка. Оцениваются изменения в числе конкурентов, определяются степень концентрации конкурентов, изучаются тенденции в разделе сфер влияния, стратегии ближайших конкурентов, проводятся анализ слабых и сильных сторон конкурентов и оценку факторов, воздействующих на конкурентов, анализ будущих целей и возможных стратегий конкурентов. Характеристики среды включают показатели макроэкономического порядка, анализ экономических тенденций и их влияние; анализ политических тенденций, существующей экономической политики; другие существенные тенденции.

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

Принцип непрерывной деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Руководство считает, что финансовое положение Компании в настоящее время и предполагаемые доходы от оказания брокерских услуг, а также доходы от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии, представляют собой достаточную гарантию покрытия ожидаемых потребностей Компании в денежных средствах. Компания регулярно проводит рекламные акции для привлечения новых клиентов и увеличения объема реализации.

Руководство обоснованно надеется на то, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность не отражает какие-либо корректировки, которые могли бы потребоваться, если бы Компания не смогла придерживаться принципа непрерывной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге, и эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели представлены в тенге и округлены до (ближайшей) тысячи.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, аудиторами использовались профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношения к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах Компании. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок в незначительной степени.

Расчетные оценки и основные допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Резервы

Компания может создавать резервы на сомнительную дебиторскую задолженность, авансы уплаченные и прочие текущие активы. При возможной оценке сомнительных счетов необходимо принимать во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности. Изменения в экономике, промышленности или специфических условиях деятельности Компании могут потребовать корректировки резерва на сомнительные счета, признанные в финансовой отчетности.

Налогообложение

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 и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Полезный срок службы основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по меньшей мере, на конец каждого финансового года, и, если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных значимых бухгалтерских оценок. Она также требует от руководства использования суждений в процессе применения Компанией ее учетной политики. Те сферы деятельности, которые предполагают более высокую степень применения суждений или более высокую сложность, или те области, где допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Следующие стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам выпущены и обязательны для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2012 года и после этой даты или в отношении более поздних периодов, но Компания не приняла их досрочно.

Изменение к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» относится к исключению для условий гиперинфляции и отменяет некоторые фиксированные даты, указанные в стандарте.

Изменение к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» вводит требование о раскрытии некоторой дополнительной информации, применяемое в случае передачи финансовых активов.

Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», которое вводит исключение в отношении существующего принципа измерения отложенных налоговых активов и обязательств, связанных с инвестиционным имуществом, учитываемым по справедливой стоимости.

Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» применяется с 1 июля 2012 г. и изменяет порядок раскрытия статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в состав прибылей или убытков в будущем или нет. Те статьи, которые не могут быть перенесены, например, доходы от переоценки основных средств, должны теперь отражаться отдельно от статей, которые в будущем могут быть перенесены в состав прибылей и убытков, например, прибыли и убытки будущих периодов, возникающие при хеджировании денежных потоков. Компании, которые примут решение представлять статьи прочего совокупного дохода до налогообложения, должны будут отдельно отражать сумму налога по двум категориям. Используемое в МСФО (IAS) 1

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

название отчета о совокупном доходе было изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Тем не менее МСФО (IAS) 1 по-прежнему позволяет компаниям использовать другие названия.

Изменения, внесенные в результате пересмотра МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», значительны, они окажут влияние на большинство компаний и вступят в силу с 1 января 2013 г. Изменения касаются признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям, а также раскрытия необходимой информации. В частности, актуарные прибыли и убытки больше нельзя будет относить на будущие периоды, используя метод "коридора".

Пакет из пяти новых и пересмотренных стандартов был опубликован в мае 2011 г. Они проясняют вопросы контроля и границ отчитывающегося предприятия. МСФО:

(IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» изменяет определение контроля;

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» сокращает число видов таких соглашений до двух: совместные операции и совместные предприятия, - и запрещает использование пропорциональной консолидации.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» объединяет в одном стандарте требования о раскрытии информации, которые применяются к инвестициям в дочерние и ассоциированные компании, совместные предприятия, структурированные компании и неконсолидируемые структурированные предприятия. В рамках этого пересмотра стандартов о консолидации МСФО (IAS) 27 (в новой редакции) сейчас регулирует вопросы только отдельной финансовой отчетности, а МСФО (IAS) 28 (в новой редакции) регламентирует применение метода долевого участия к совместным предприятиям и ассоциированным компаниям. Эти новые стандарты должны применяться с 1 января 2013 г. Их можно применять уже сейчас (при условии их одобрения ЕС для европейских компаний), но только в случае, если они применяются все сразу в одно и то же время.

Ряд действующих стандартов МСФО требуют, чтобы компании измеряли или раскрывали справедливую стоимость активов, обязательств или их собственных долевого инструментов.

Требования об измерении по справедливой стоимости и раскрытии информации о справедливой стоимости в этих стандартах не всегда четко определяют цель измерения или раскрытия. МСФО (IFRS) 13 «Измерение по справедливой стоимости», опубликованный в мае 2011 г., посвящен данному вопросу. Новые требования применимы с 1 января 2013 г., но могут быть приняты сразу же (если ЕС одобрит их применение для европейских компаний).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был перевыпущен в 2010 году и включает руководство в отношении классификации и измерения финансовых активов и финансовых обязательств и прекращения признания финансовых инструментов. Данный стандарт дополняется по мере того, как Правление КМСФО утверждает разные этапы проекта по замене МСФО (IAS) 39. Перевыпущенный МСФО (IFRS) 9 применяется к отчетности за годовые периоды, заканчивающиеся в 2015 г., но может быть применен сразу же (при условии утверждения ЕС для европейских компаний).

В 2011 г. была опубликована только одна Интерпретация ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи». В ней излагается порядок учета затрат на удаление вскрышных пород в ходе разработки рудника на этапе добычи. Она вступает в силу с 1 января 2013 г., но может быть принята досрочно (если ЕС одобрит ее применение для европейских компаний).

Руководство Компании не ожидает, что указанные выше поправки, новые стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности Компании.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности, описаны в настоящем разделе. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

Сделки в иностранных валютах первоначально учитываются по курсу функциональной валюты, сложившемуся на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, заново переводятся по обменному курсу функциональной валюты, сложившемуся на отчетную дату. Все разницы учитываются в отчете о совокупном доходе. Средневзвешенный курс обмена иностранной валюты, установленный на Казахстанской фондовой бирже (КФБ), используется в качестве официального обменного курса в Республике Казахстан.

Основные средства

К основным средствам относятся: недвижимость (земельные участки, здания, сооружения, многолетние насаждения и другие объекты, прочно связанные с землей, перемещение которых невозможно без ущерба их назначению), транспортные средства, оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, специальные инструменты и прочие средства, сроком службы свыше одного года.

Первоначальная стоимость основных средств включает цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, а также любые расходы, напрямую связанные с приведением активов в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение всего срока полезного использования актива.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Расходы, понесенные после того, как активы были введены в эксплуатацию, такие как затраты на текущий ремонт, техническое обслуживание и капитальный ремонт признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором такие расходы были понесены. Расходы, которые привели к увеличению будущих экономических выгод, которые, как

ожидается, будут получены от использования объекта основных средств сверх первоначально оцененной стандартной производительности (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются, как дополнительная стоимость основных средств.

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

Остаточная стоимость актива, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Компания по мере необходимости привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств до их остаточной стоимости замещения. Переоценка ОС осуществляется по группам, которые переоцениваются: через каждые 3(три) года - легковые автомобили, транспортные средства, силовые машины и оборудование; через каждые 5 (пять) лет - здания, сооружения, строения и жилье. Изменения в переоценке учитываются в составе резерва переоценки. Резерв переоценки амортизируется по тому же методу, что и переоцененные основные средства и списывается напрямую. Перевод с резерва переоценки на нераспределенную прибыль не отражается в отчете о совокупном доходе. При осуществлении переоценки стоимость складывается из переоценки первоначальной стоимости и корректировки амортизации. При выбытии основных средств оставшийся излишек резерва переоценки основных средств напрямую переносится на нераспределенную прибыль.

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ исключаются из отчетности, а любой доход или расход, возникающие в результате их выбытия, включаются в отчет о совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, которые представлены компьютерным программным обеспечением, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Финансовые активы и обязательства

Компания признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по финансовому инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются с использованием учёта по дате исполнения сделки. Финансовые активы и обязательства Компании включают ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты, и чистая сумма показана в бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта, и Компания намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по их себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая любые понесённые затраты. Любая прибыль или убыток при первоначальном признании признаются в отчете о совокупном доходе текущего периода.

Финансовые активы, приобретаемые Компанией, классифицируются на категории:

Финансовые активы, предназначенные для торговли – приобретенные с целью извлечения дохода в краткосрочной перспективе, в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, то есть краткосрочные финансовые



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

инвестиции – со сроком владения до одного года. К торговым финансовым активам среди прочих относятся долговые, долевые ценные бумаги.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – финансовые активы, не являющиеся ни ценными бумагами для торговли, ни ценными бумагами, удерживаемыми до погашения. Финансовый актив классифицируется как предназначенный для продажи, если он является частью портфеля аналогичных активов, сделки с которыми свидетельствуют о стремлении к получению прибыли либо от колебаний курса в краткосрочной перспективе, либо в качестве марж дилера.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Компания твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения.

Определение отношения финансового инструмента к определенной категории осуществляется Инвестиционным комитетом и отражается в инвестиционном решении.

При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по фактическим затратам, то есть по справедливой стоимости.

Начисление вознаграждения по финансовым инструментам, приобретенным за счет собственных активов, производится ежемесячно в последний день каждого месяца и начинается со дня, следующего за датой постановки на учет финансового инструмента.

Оценка и последующая переоценка ценных бумаг проводится ежемесячно по состоянию на последний день месяца.

Последующая оценка ценных бумаг, предназначенных для торговли, и имеющихся в наличии для продажи осуществляется по справедливой стоимости.

Переоценка справедливой стоимости ценных бумаг производится ежемесячно, на последний рабочий день месяца, по текущим рыночным ценам, исходя из официальных котировок АО «Казахстанская фондовая биржа», либо других площадок, на текущую дату, либо на день продажи, исходя из официальных котировок за предыдущий рабочий день.

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль, убыток

Финансовые активы классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий:

- (1) приобретены или приняты главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе,
- (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Фонд использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о совокупном доходе за год.

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения

По финансовым инструментам, определенным в категорию удерживаемых до погашения, дисконт или премия амортизируется равными долями, начиная с момента покупки данных финансовых инструментов до срока их погашения в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Инвестиции, попавшие в категорию «удерживаемые до погашения», в том случае, если Компания имела твердое намерение и возможность владеть этими инвестициями до погашения, однако, если при определенных обстоятельствах (попадающих под условия, оговоренные МСФО) эти намерения ставятся под сомнение возможности владеть такими инвестициями до погашения, то такие условия перестают действовать в течение разумного периода времени.

Компания не должна классифицировать финансовые активы как «удерживаемые до погашения», если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких финансовых активов, проданных или уступленных компанией до наступления срока погашения, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением:

- продаж, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- продаж, совершенных после того, как компания уже собрала практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством плановых платежей или предоплаты;
- продаж в результате особого события, произошедшего по независящим от компании причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда компания не могла предпринять какие-либо разумные и обоснованные действия по предупреждению данного события.

Продажи досрочно финансовых активов «удерживаемых до погашения» могут осуществляться при условиях – если они являются следствием:

- значительного ухудшения платежеспособности эмитента;



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- изменения в налоговом законодательстве, в результате которого ликвидируется или значительно сокращается режим освобождения от уплаты налогов с процентов по инвестициям, удерживаемым до погашения (но не следствием изменений в налоговом законодательстве, в соответствии с которыми пересматриваются предельные ставки налогов, уплачиваемых с процентного дохода);

- объединения компаний или выбытия значительной части активов (например, продажи сегмента), что неизбежно влечет за собой продажу или передачу удерживаемых до погашения инвестиций в целях сохранения существующей позиции компании по процентному риску или соблюдения ее политики в отношении кредитного риска (хотя объединение компаний само по себе и является событием), контролируемым компанией, изменения в ее инвестиционном портфеле, производимые для сохранения позиции по процентному риску или соблюдения политики в отношении кредитного риска, могут быть скорее логически вытекающими из создавшейся ситуации, нежели предполагаемыми заранее);

- изменения в законодательстве или требованиях регулирующих органов, в соответствии с которыми меняется состав допустимых инвестиций или максимальный уровень определенных видов инвестиций, в результате чего компания вынуждена избавиться от инвестиций, удерживаемых до погашения;

- значительного повышения регулирующим органом требований к уровню капитала, в результате чего компания вынуждена уменьшить объем инвестиций путем продажи инструментов, удерживаемых до погашения; или

- значительного повышения показателей степени риска, присвоенных удерживаемым до погашения инвестициям и используемым для расчета нормативов по капиталу.

Компания не имеет очевидной возможности владеть до срока погашения финансовым активом с фиксированным сроком обращения при выполнении любого из следующих условий:

- Компания не имеет доступных финансовых ресурсов для дальнейшего финансирования данной инвестиции до срока погашения; или

- деятельность компании ограничена законодательством или иным образом, что может нарушить ее планы относительно владения финансовым активом до срока погашения, однако, право эмитента на досрочный отзыв долгового инструмента не обязательно нарушает планы компании относительно владения финансовым активом до срока погашения.

Компания оценивает свои намерения и возможности владеть до срока погашения инвестициями, отнесенными в категорию «удерживаемые до погашения», по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент приобретения таких финансовых активов.

Если в связи с изменением намерения или возможности компании больше нецелесообразно учитывать удерживаемые до погашения инвестиции по амортизированным затратам, то необходимо провести их переоценку по справедливой стоимости, а разницу между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью, как полученную прибыль (убыток) отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Точно так же, если становится возможной ранее отсутствовавшая достоверная оценка финансового актива, необходимо провести переоценку данного актива по справедливой стоимости, а разницу между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Амортизация ценных бумаг дисконта или премии отражаются – по счету подраздела «Финансовые инвестиции» (с открытием соответствующих субсчетов) и по счетам подразделов «Доходы от не основной деятельности», «Расходы в виде вознаграждения», с последующим отражением на счете подраздела «Итоговый доход (убыток)».

Финансовые инструменты, предназначенные для продажи

Последующая оценка финансовых инструментов, предназначенных для продажи, производится по справедливой стоимости.

Прибыль (убыток) по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, следует признавать непосредственно на счетах капитала в отчете о движении капитала (МСФО 1 «Представление финансовой отчетности») до момента продажи, погашения или иного выбытия финансового актива, или до того, как устанавливается факт обесценения финансового актива (согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»), когда полученную прибыль (убыток), ранее признаваемую (признаваемый) на счетах капитала, необходимо отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, предназначенные для продажи, осуществляется посредством учета:

- государственных ценных бумаг (ГЦБ) Республики Казахстан и негосударственных эмиссионных ценных бумаг (НЦБ) эмитентов Республики Казахстан – в порядке, установленном «Методикой оценки ценных бумаг», которая утверждена решением Правления АО «Казахстанская Фондовая биржа» (KASE);

- облигаций иностранных эмитентов и ГЦБ иностранных государств – по цене предложения по данным информационной системы BLOOMBERG;

- акций иностранных эмитентов – по цене предложения по данным информационной системы BLOOMBERG;

Финансовые инструменты, приобретенные в первый рабочий день месяца переоцениваются в конце месяца.

Финансовые инструменты, приобретенные в промежутке между вторым и последним рабочим днем месяца включительно, переоцениваются аналогично.

Информация о рыночной оценке ценных бумаг публикуются KASE еженедельно в конце первого рабочего дня недели на официальном сайте Биржи в сети Интернет (www.kase.kz).

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, предназначенные для продажи, оценка которых не предусмотрена Методикой оценки финансовых инструментов Фондовой биржи и данные ценные бумаги не котируются в системе BLOOMBERG, осуществляется посредством учета:

- акций по покупной стоимости до даты определения ее справедливой стоимости.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- негосударственных облигаций и государственных ценных бумаг по дисконтированной стоимости в последний рабочий день месяца или перед продажей.

Результаты переоценки по справедливой стоимости ценных бумаг отражаются – по счету подраздела «Финансовые инвестиции» (с открытием соответствующих субсчетов) и по счетам раздела «Резервы переоценки».

Стоимость ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, переоценивается по рыночному курсу обмена валют в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и стандартами бухгалтерского учета.

При пересчете на дату изменения курса, в период владения данной ценной бумагой, возникшая курсовая разница признается как нереализованный доход или расход. При выбытии ценной бумаги накопленная сумма нереализованного дохода или расхода по данной ценной бумаге признается как реализованный доход или расход.

По операциям с ценными бумагами, номинированных в иностранной валюте, расчеты по которым проводятся в казахстанских тенге, сумма отрицательной или положительной суммовой разницы, сложившаяся в результате того, что учет осуществляется по рыночному курсу, а в параметрах и в расчетах по осуществлению сделок и погашение производится на рынке по курсу, сложившемуся на дату продажи, отражается соответственно на счетах «Доход от курсовой разницы», «Расходы по курсовой разнице» с последующим отражением на счете подраздела «Итоговый доход (убыток)».

Обесценение финансового актива происходит в том случае, если его балансовая стоимость больше его оценочной возмещаемой стоимости. По состоянию на каждую отчетную дату подразделение Компании, осуществляющее аналитическую деятельность, оценивает наличие объективных данных, свидетельствующих о возможном обесценении финансового актива или группы активов. При наличии таких данных указанное подразделение рассчитывает возмещаемую сумму актива или группы активов, и признает в балансе убыток от обесценения следующим образом:

- по финансовым активам, учитываемым по амортизированным затратам – если существует вероятность того, что Компания не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, то имеет место убыток от обесценения или от безнадежной задолженности. Сумма убытка представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной по первоначальной ставке процента сумме платежей по инструменту. Балансовая стоимость актива снижется посредством начисления резерва. Резерв начисляется через доходы и расходы Компании. Восстановление суммы обесценения проводится не выше суммы амортизированных затрат, которая была бы отражена если бы обесценение актива не было признано;

- по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости – если убыток от изменения справедливой стоимости отражался на счетах капитала, то в случае возникновения объективных данных, свидетельствующих об обесценении актива, то весь накопленный убыток, отраженный на счетах капитала относятся на чистую прибыль или убыток Компании. Сумма убытка, которая списывается со счетов капитала и отражается в чистой прибыли или убытке, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью (для долевого инструмента) или возмещаемой суммой (для долговых инструментов) за вычетом резерва на обесценение. Возмещаемая сумма – текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента. Сторно резерва на обесценение отражается в чистой прибыли или убытке Компании.

Перевод ценных бумаг из одной категории в другую производится при изменении цели или предназначения приобретения данных ценных бумаг. Начисление вознаграждения и амортизация скидки (премии) по ценным бумагам производится за период до даты перевода. При переводе указанных ценных бумаг из одной категории в другую меняется порядок и принцип учета ценных бумаг в соответствии с процедурами учета категории ценных бумаг, в которую были переведены ценные бумаги.

На основании решения инвестиционного Комитета осуществляется реклассификация финансовых активов (перевод активов из одной категории в другую).

Перевод ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, производится по справедливой стоимости. При этом амортизированная часть скидки/премии аннулируется, а разница между балансовой и справедливой стоимостями отражается на счете резервов по переоценке в капитале.

При переводе ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в категорию ценных бумаг, удерживаемых до погашения, балансовая стоимость финансового актива, основанная на его справедливой стоимости, с этого момента становится новой величиной амортизированной стоимости.

Любые прибыль или убыток прошлых периодов, полученные от данного актива и отнесенные ранее непосредственно на счета капитала, учитываются следующим образом:

- применительно к финансовому активу с фиксированным сроком погашения, полученные в связи с этим активом прибыль или убыток следует амортизировать в течение оставшегося срока удерживаемой до погашения ценной бумаги, используя метод эффективной ставки процента. Любая разница между новой величиной амортизированной стоимости и суммой к погашению должна также амортизироваться в течение оставшегося срока финансового актива по методу эффективной ставки процента, аналогично амортизации премии и скидки.

- в случае, когда для финансового актива не установлен фиксированный срок погашения, прибыль или убыток по нему должны оставаться на счетах учета капитала вплоть до продажи или любого другого выбытия данного финансового актива, после чего они в обязательном порядке должны быть отнесены на счет прибылей и убытков.

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

ТОО Международная Аудиторская Компания «Russell Bedford BC Partners», 2013 год



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо
 - (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо
 - (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в активе. Участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Обесценение*Финансовые инструменты*

Финансовые инструменты оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, всякий раз, когда существует вероятность, что Компания не взыщет все суммы, причитающиеся в соответствии со сроками дебиторской задолженности по договорам, обесценение или резерв на сомнительные долги признается в отчете о совокупном доходе. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения отражается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование отражается как доход в отчете о совокупном доходе.

Когда оценочная возмещаемая сумма финансового актива меньше его балансовой стоимости, происходит обесценение финансового актива. По состоянию на каждую отчетную дату производится оценка наличия объективных данных, свидетельствующих о возможном обесценении финансового актива (группы активов). При наличии таких данных рассчитывается возмещаемая сумма финансового актива (группы активов) и признается в балансе убыток от обесценения в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности в отношении) финансового актива (группы активов), относится следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Прочие активы

Прочие активы оцениваются на предмет наличия обесценения всякий раз, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива может быть не возмещена. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: чистая цена продажи актива или ценность от использования. Чистая цена продажи актива представляется собой сумму, получаемую от продажи актива в ходе коммерческой сделки, за вычетом затрат по реализации, а ценность от использования представляет собой текущую стоимость расчетных будущих потоков денежных средства, которые, как ожидается, возникнут от постоянного использования актива и от его реализации в конце срока полезной служба. Сторнирование убытков от обесценения, признанных в предшествующие годы, учитывается тогда, когда существуют признаки того, что убытки от обесценения, признанные в отношении актива, больше не существуют, или уменьшились. Сторнирование отражается в отчете о совокупном доходе. Однако увеличение балансовой стоимости актива вследствие сторнирования убытка от обесценения признается только в той степени, в которой оно не превышает балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации или износа), если бы убыток от обесценения не был признан по данному активу в предыдущие годы.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Операции РЕПО

В бухгалтерском учете операции РЕПО и обратное РЕПО будут отражаться как заем под обеспечение ценных бумаг.

«Прямое» РЕПО

Открытие операции РЕПО:

При продаже ценных бумаг в обмен на деньги, т.е. при совершении операции РЕПО на сумму сделки выполняет следующие бухгалтерские записи:

Дт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»;

Кт «Операции РЕПО с ценными бумагами»

и одновременно, на счете «Депозит» осуществляется перевод ценных бумаг, проданных по операции РЕПО, на вновь открытый лицевой счет.

На сумму начисляемого расхода в виде вознаграждения по операции РЕПО:

Дт «Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами»

Заккрытие операции РЕПО:

- при обратном получении продавцом, ранее проданных ценных бумаг по операции РЕПО:

- на сумму начисленного вознаграждения по сделке РЕПО:

Дт «Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте».

- на стоимость закрытия сделки РЕПО, установленную на момент заключения данной сделки:

Дт «Операции РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»

и одновременно на счете «Депозит» осуществляется обратный перевод ценных бумаг, проданных по операции РЕПО, на лицевой счет, на котором учитывалась номинальная стоимость ценных бумаг продавца РЕПО в Центральном депозитарии:

Приход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета ценных бумаг организации, номинальная стоимость которых числится в Центральном депозитарии на счете «Депозит»

Расход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета номинальной стоимости ценных бумаг организации, переданных по операции РЕПО.

«Обратное» РЕПО

При покупке ценных бумаг в обмен на деньги, т.е. при совершении операции «обратное» РЕПО, на сумму сделки выполняет следующие бухгалтерские записи:

Дт «Операции «Обратное» РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»,

и одновременно

Приход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета номинальной стоимости ценных бумаг организации, полученных по операции «обратное» РЕПО.

На сумму начисляемого дохода в виде вознаграждения по операции «обратное» РЕПО:

Дт «Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное» РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «обратное» РЕПО с ценными бумагами»

При передаче покупателем, ранее полученных ценных бумаг по операции «обратное» РЕПО:

на сумму начисленного вознаграждения по сделке «обратное» РЕПО:

Дт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»

Кт «Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное» РЕПО с ценными бумагами» на стоимость закрытия сделки обратного РЕПО, установленную на момент заключения данной сделки:

Дт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»

Кт «Операции «обратное» РЕПО с ценными бумагами»

и одновременно

Расход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета номинальной стоимости ценных бумаг организации, полученных по операции «обратное» РЕПО

При этом, на Бирже после проведения расчетов по сделке РЕПО, заключенной на условиях автоматического РЕПО, в Центральном депозитарии на счете «Депозит» покупателя ценных бумаг ценные бумаги подлежат разблокировке и переводятся на счет «Депозит» продавца ценных бумаг.

В случае, если сделка РЕПО была заключена на Бирже не на условиях прямого РЕПО, в Центральном депозитарии ценные бумаги переводятся со счета «Депозит» покупателя ценных бумаг на счет «Депозит» продавца ценных бумаг.

Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости, в нее включаются затраты на приобретение, производство или конверсионные затраты и прочие затраты, связанные с доставкой запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Запасы сырья и материалов учитываются по суммам, которые не превышают ожидаемых сумм, возмещаемых в ходе обычной деятельности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва на любые суммы, не подлежащие возврату. Резерв признается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму.

Деньги и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства в банках, наличность в кассе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, и может быть сделана достоверная оценка суммы такого обязательства.

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

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 к выпуску.

Выплаты работникам

В соответствии с государственной программой пенсионного обеспечения Республики Казахстан, Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Компания не имеет обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, которые требуют начисления.

Признание доходов

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания будет получать экономические выгоды, связанные с операцией, и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы Компании учитываются в тенге по методу начислений и состоят из доходов от инвестирования собственных средств:

- доходы от купли/продажи финансовых активов;
- доходы в виде вознаграждения (в том числе, дисконта) по размещенным финансовым активам;
- доходы по операциям «обратное» РЕПО и др.

Доходы от комиссионных вознаграждений:

- вознаграждения от инвестиционного управления активами клиентов;
- вознаграждения от оказания брокерских услуг.

Признание расходов

Расходы признаются в момент возникновения и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Расходы от инвестирования собственных средств:

- расходы от купли/продажи финансовых активов;
- расходы по операциям прямого РЕПО;
- расходы, выплаченные в результате хозяйственной деятельности Компании;



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Затраты по займам

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий подходный налог и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесенным на капитал, и в этом случае, он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу, это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход или убыток.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Уставный капитал

Уставный капитал признаётся по первоначальной стоимости.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности, но раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с оттоком экономических выгод, становится вероятной.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.

4. Основные средства

Наименование	земля	Машины и оборудование	транспортные средства	компьютеры	прочее	итого основные средства
Стоимость						
На 1 января 2012	30 000	435	2 018	2 818	3 376	38 647
Поступления	0	0	0	137	138	275
Выбытия	0	0	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2012 г.	30 000	435	2 018	2 955	3 514	38 922
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2012г.	0	251	1 125	1 681	1 377	4 434
Начисленная амортизация	0	91	500	732	544	1 867
Выбытия	0	0	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2012г.	0	342	1 625	2 413	1 921	6 301

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Чистая балансовая стоимость

На 1 января 2012	30 000	184	893	1 137	1 999	34 213
На 31 декабря 2012	30 000	93	393	542	1 593	32 621

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Наименование

Программное
обеспечение

Стоимость

На 1 января 2011 г.

6 000

Поступления

61

Выбытия

6 061

На 31 декабря 2011 г.

6 061

Остаток на 1 января 2012

6 061

Поступления

1 023

Выбытия

0

Остаток на 31 декабря 2012 г.

7 084

Амортизация и убытки от обесценения

Остаток на 1 января 2011

3 125

Начисленная амортизация

1 502

Выбытия

0

Остаток на 31 декабря 2011

4 627

Остаток на 1 января 2012г.

4 627

Начисленная амортизация

1 448

Выбытия

0

Остаток на 31 декабря 2012г.

6 075

Чистая балансовая стоимость

На 1 января 2011

2 875

На 31 декабря 2011

1 434

На 01 января 2012

1 434

На 31 декабря 2012

1 009

Срок полезной службы для программного обеспечения и лицензий определен от 2-25 лет.

Амортизация по нематериальным активам учитывается на счетах производственных и административных расходов.

6. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге

	2012	2011
Отложенный налоговый актив на начало года	840	597
Отложенные налоговые активы, начисленные за год	136	243
Итого	976	840

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

В тысячах тенге

	2012	2011
Долгосрочные займы, предоставленные клиентам	3 000	14 000
Долгосрочные финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	27 782	39 079
Долгосрочные финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения	145 894	170 123
Итого	176 676	223 202



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В соответствии с условиями Договора от 22.11.2011 года Компанией предоставлен безпроцентный займ в размере 14 000, 00 тыс. тенге ТОО "Охранное Агентство "ТАС-КОРГАН". В течение 2012 года была возвращена сумма в размере 11 000,00 тыс.тенге.

Структура долгосрочных финансовых инвестиций, удерживаемых до погашения, представлена в таблице: *тыс. тенге*

Наименование ЦБ	Наименование эмиссии	31.12.2012г. Сумма	31.12.2011г. Сумма
Гос.облигации MUJ072_0001	KZKAKY060010	145 894	170 116
Гос.облигации MOM036_0076	KZK2KY030767	0	2
Гос.облигации MOM036_0075	KZK2KY030759	0	5
Итого		145 894	170 123

Структура долгосрочных финансовых инвестиций, имеющихсх в наличии для продажи, представлена в таблице: *тыс. тенге*

Наименование ЦБ	Наименование эмиссии	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Купонные облигации KZIKb19	KZP04Y04C492	2 591	2 618
Простые акции KZTK	KZ1C12280018	0	9 303
Гос.облигации MUM120_0005	KZKDKY100052	25 191	27 158
Итого		27 782	39 079

8. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге

	2012	2011
Долгосрочные вознаграждения к получению	618	643
Итого	618	643

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

В тыс. тенге

	2012	2011
Материалы и запасы	357	720
Итого	357	720

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

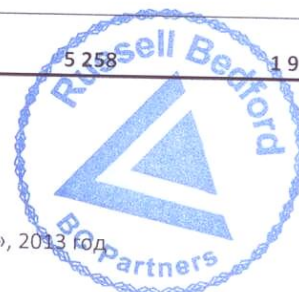
В тысячах тенге

	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	0	7 000
Резерв по торговой дебиторской задолженности	0	(7 000)

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

В тысячах тенге

	2012	2011
Начисленные вознаграждения по приобретенным ценным бумагам	2 808	31
Вознаграждение, начисленное предыдущим держателем ценной бумаги	1 543	331
Начисленные комиссионные доходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	899	1 545
Начисленные комиссионные доходы за услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	8	0
Итого	5 258	1 907



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

В тысячах тенге

	2012	2011
Краткосрочные ЦБ организаций, предназначенные для торговли	402 251	153 342
Итого	402 251	153 342

Структура ценных бумаг (предназначенных для торговли) представлена в таблице:

В тысячах тенге

Наименование ЦБ	Наименование эмиссии	31.12.2012г. Сумма	31.12.2011г. Сумма
Облигации BTAib9	KZPC3Y10B648	837	862
Акции GB_ENRC	GB00B29BCK10	160	375
Гос. облигации MUM108_0007	KZKDKY090071	0	151 082
Акции RDGZ	KZ1C51460018	3 349	1 023
Акции CCBN	KZ1C36280010	1 285	
Акции GB_KZMS	GB00B0HZPV38	1 570	
Акции HSBK	KZ1C33870011	217	
Акции KZTO	KZ1C29950017	38 987	
Гос. облигации MUM072_0006	KZKDKY060066	55 442	
Гос. облигации MUM084_0011	KZKDKY070115	30 524	
Гос. облигации MUM108_0003	KZKDKY090030	103 506	
Гос. облигации MUM120_0005	KZKDKY100052	110 944	
Гос. облигации MUM156_0001	KZKDKY130018	53 099	
Акции RDGZp	KZ1P51460114	2 331	
Итого		402 251	153 342

13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В тысячах тенге

	2012	2011
Краткосрочные ЦБ МФ РК, имеющиеся в наличии для продажи	10 946	-
Краткосрочные ЦБ организаций, имеющиеся в наличии для продажи	56 878	34 234
Итого	67 824	34 234

Структура ценных бумаг (имеющихся в наличии для продажи) представлена в таблице:

В тысячах тенге

Наименование ЦБ	Наименование эмиссии	31.12.2012г. Сумма	31.12.2011г. Сумма
Акции RDGZp	KZ1P51460114	28 379	34 234
Облигации PRKRb5	KZ2C0Y07E152	28 499	0
Гос. облигации MUJ072_0001	KZKAKY060010	10 946	
Итого		67 824	34 234

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге

	2012	2011
Текущие налоговые активы	389	272
Краткосрочные авансы выданные	277 400	1 422
Расходы будущих периодов	54	75
Итого	277 843	1 769



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Основную задолженность по краткосрочным авансам выданным составляет по состоянию на 31 декабря 2012 года (тыс.тенге):

ТОО «ТСС Finance»	Договор №25/24-12-12 от 24.12.2012г – услуги по организации работ по строительству зоны отдыха на земельных участках Компании	145 586,00 (предоплата в размере 50%)
Турсунов А.С.	Договор купли – продажи №	130 000,00

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	2012	2011
Текущий счёт в ЦДЦБ	114 936	3 732
Текущий счет	5 665	17 034
Наличность в кассе	33 501	992
Итого	154 102	21 758

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2009 года выпущенный уставный капитал состоял из 100 000 простых голосующих акций, номинальная стоимость 1 000,0 тенге за акцию, из них размещено было 131500 голосующих акций на сумму 131 500,0 тысяч тенге. На 31 декабря 2009 года акционерами Компании являлись физические лица со следующей долей участия: Смаилов А.К. -46,0%, Турсунов А.С. -46,0%, Фомин Ю.А. -8,0%. На 31 декабря 2010 года размещено 282 600 голосующих акций на сумму 282 600,0 тысяч тенге. На 31 декабря 2010 года доли участия в уставном капитале изменились в следующем соотношении: Турсунов А.С. - 90,0% и ТОО «Abat MANAGEMENT» - 10%. В 2011 году изменений в составе акционеров не было. По состоянию на 01.01.2011 года был оплачен капитал в размере 282 600,00 тыс. тенге. В течение 2011 года ТОО «Abat MANAGEMENT» было оплачено 1 200,00 тыс.тенге. По состоянию на 31.12.2011 года объявленный капитал 1 000 000,00 тыс. тенге, из них: оплаченный капитал - 283 800,00 тыс. тенге, неоплаченный капитал – 716 200,00 тыс. тенге. В 2012 году Турсуновым А.С. были выкуплены у ТОО «Abat MANAGEMENT» доля в размере 10%. Кроме того, в соответствии с протоколом №64 от 14.12.2012г. Совета Директоров Компании размещены простые акции Компании в количестве 393 955 штук по цене размещения 1 000 (одна тысяча) тенге. Таким образом, по состоянию на 31.12.2012 года объявленный капитал 1 000 000,00 тыс. тенге, из них: оплаченный капитал – 648 555,00 тыс. тенге, неоплаченный капитал – 351 445,00 тыс. тенге.

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тысячах тенге	2012	2011
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	432 011	158 003
Итого	432 011	158 003

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге	2012	2011
Торговая кредиторская задолженность	752	465
Краткосрочная задолженность по оплате труда	13	1
Краткосрочные вознаграждения к выплате	327	9
Краткосрочные обязательства брокера перед клиентом	48 265	5
Итого	49 357	480

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

В тысячах тенге	2012	2011
Индивидуальный подоходный налог	203	65
Социальный налог	124	22
Итого	327	87



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Резерв по отпускам	378	1 506
Итого	378	1 506

21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Обязательства по социальным отчислениям	95	12
Обязательства по пенсионным отчислениям	253	35
Итого	348	47

22. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ БРОКЕРСКИХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Доходы от оказания брокерских услуг	6 227	18 478
Итого	6 227	18 478

23. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Положительная курсовая разница	55	1 296
Отрицательная курсовая разница		
Итого	55	1 296

24. ДОХОДЫ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ ПОРТФЕЛЮ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждения по депозитам и ценным бумагам	17 309	17 267
Доходы по дивидендам	3 803	2 514
Реализованные доходы от переоценки ценных бумаг, предназначенных для продажи	25 265	20 143
Итого	46 377	39 924



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Начисления по заработной плате и затраты на персонал	22 792	23 418
Аудиторские (консультационные) услуги	1 150	700
Амортизация	3 321	3 324
Налоги, помимо подоходного налога и НДС	3 108	2 728
Списание материалов	-	2
Банковские услуги	108	1 459
Услуги связи	6 578	1 410
Услуги по аренде	5 561	7 175
Услуги ЦДЦБ	859	1 321
Прочие расходы	5 812	8 801
Итого	49 289	50 338

По сравнению с предыдущим периодом структура стоимости административных расходов не изменилась.

26. РАСХОДЫ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ ПОРТФЕЛЮ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Расходы по вознаграждениям	12 135	9 001
Итого	12 135	9 001

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Прочие расходы	(16 099)	(38 317)
Прочие доходы	7 084	42 032
Итого	(9 015)	3 715

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Текущий подоходный налог	4	4
Отложенный налоговый актив	136	243

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога на 2012 год, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря 2012 г:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Актив по отложенному налогу		
Резерв по начисленным отпускам	384	317
Амортизация основных средств	398	380
Налоги	194	143
Итого	976	840



29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

Сделки со связанными сторонами:

Наименование	Авансы выданные	Реализация услуг
Турсунов А.	130 000,00	277

30. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ.

На 31 декабря 2012 года ключевой управленческий персонал включает Председателя Правления, Заместителя Председателя Правления, Директора торгового департамента, Директора департамента управления инвестиционным портфелем, Директора расчетного департамента, управляющего директором, главного бухгалтера, заместителя главного бухгалтера, директора департамента внутреннего аудита, заместителя директора департамента внутреннего аудита, директора департамента управления рисками. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 14 823,00 тысяч тенге.

31. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

Решением Совета Директоров Компании №12 от 26 октября 2009 года были приняты решение о создании закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования:

- ЗПИФРИ «Zurich Универсальный»
- ЗПИФРИ «Zurich Премияльный»
- ЗПИФРИ «Zurich Оптимальный»

Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпусков паев:

ЗПИФРИ «Zurich Универсальный»	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №55/01 от 07.12.2009г	НИН KZPFN0055017
ЗПИФРИ «Zurich Премияльный»	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №55/02 от 07.12.2009г	НИН KZPFN0055025
ЗПИФРИ «Zurich Оптимальный»	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №55/03 от 07.12.2009г	НИН KZPFN0055033

В отчетном периоде размещение не проводилось.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Валютный риск**

Частично выбытие денежных средств Компании выражены в иностранной валюте. Компания не использует валютные или форвардные контракты в качестве инструментов управления риском изменений валютных курсов. Руководство полагает, что валютный риск регулярно контролируется, и руководство следит за изменениями валютных курсов и их влиянием на операционную деятельность Компании.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Компания ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения посредством осуществления контроля за изменением ставок вознаграждения по инвестиционному портфелю.

Риски конъюнктуры рынка

Компания подвержена влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам и ценным бумагам, которые, в свою очередь, подвержены общим и отдельным колебаниям рынка.

