

**Акционерное общество
«Zurich Invest Management»**

**Отчет независимого аудитора и
финансовая отчетность за год,
закончившийся**

31 декабря 2013 года

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2013 ГОД

1	Отчет о финансовом положении	6 Стр.
2	Отчет о совокупном доходе.....	8 Стр.
3	Отчет о движении денежных средств	10 Стр.
4	Отчет об изменении в капитале	12 Стр.

Примечания к финансовой отчетности

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Нижеследующие заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Zurich Invest Management» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за указанный год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность 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, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о бухгалтерском балансе Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращении фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена Председателем Правления АО «Zurich Invest Management»

Председатель Правления

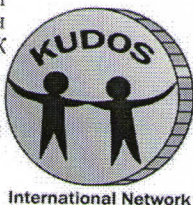
Досанов Д.С.

Главный Бухгалтер

Мендыбаев М.Ж.



17 лет на рынке аудиторских услуг
Республики Казахстан
Лицензия Министерства финансов РК
№0000248 от 21.03.2003 г.
Член Международной сети
Kudos International Network



Республика Казахстан, 050008, г. Алматы
ул. Мынбаева, 43, 4-этаж.
Тел.: +7(727)332-25-40, 397-89-31
Факс: +7(727)266-38-89
E-mail: info@lira-audit.kz, lira-audit@mail.ru
Сайт: www.lira-audit.kz

Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности №0000248, серия
МФЮ, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан
21 марта 2003 года

«УТВЕРЖДАЮ»



Матвеева И.Л.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству АО «Zurich Invest Management»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Zurich Invest Management», которая включает отчет о финансовом положении за год закончившийся 31.12.2013 года, а также отчет совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за этот период, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит

включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

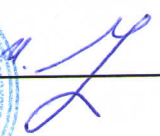
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения нами мнения аудитора.

Заключение

По нашему мнению прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Компании за год закончившийся 31.12.2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год истекший на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
Квалификационное свидетельство Аудитора
Республики Казахстан
№0000348 от 05 декабря 1997 г.



 Матвеева И.Л.

Отчет о финансовом положении
Акционерное общество "ZIM Capital"
(полное наименование организации)
по состоянию на "01" января 2014 года

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	Код строки	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
1	2	3	4
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1	160 364	154 102
Аффинированные драгоценные металлы	2		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	3	256 311	402 251
Производные инструменты	4		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	5	28 593	67 824
Дебиторская задолженность	6		618
Комиссионные вознаграждения	7	584	5 258
в том числе:			
от пенсионных активов			
от инвестиционного дохода/убытка по пенсионным активам			
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	8		176 676
Операция «обратное РЕПО»	9	10 052	
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	10		
Финансовая аренда предоставленная (за вычетом резервов на обесценение)	11		
Займы (микрокредиты) предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	12	3 000	3 000
Инвестиционное имущество	13		
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	14		
Запасы	15	280	357
Долгосрочные активы (выбывающие группы), предназначенные для продажи	16		
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	17	886	1 009
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	18	47 865	32 621
Текущий актив по налогу на прибыль	19	174	174
Отложенный налоговый актив	20	976	976
Прочие активы	21	215 274	274 669
Итого активы:	22	724 359	1 119 535
Обязательства			
Вклады привлеченные	23		
Производные инструменты	24		
Выпущенные долговые ценные бумаги	25		
Операция «РЕПО»	26		432 011
Займы полученные	27		
Кредиторская задолженность	28	97 282	49 357
Резервы	29	2 048	378
из них:			
по возмещению разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	29.1		
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	30		
Субординированный долг	31		
Текущее налоговое обязательство	32	690	



Отложенное налоговое обязательство	33		
Прочие обязательства	34	466	348
Итого обязательства:	35	100 486	482 425
Собственный капитал			
Уставный капитал	36	648 555	648 555
в том числе:			
простые акции	36.1	648 555	648 555
привилегированные акции	36.2		
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	37		
Изъятый капитал	38		
Резервный капитал	39		
Резерв для обеспечения финансовой устойчивости	40		
Прочие резервы	41	-12 571	-11 399
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):	42	-12 111	-46
в том числе:			
предыдущих лет	42.1	-46	19 366
отчетного периода	42.2	-12 065	-19 412
Доля меньшинства	43		
Итого капитал:	44	623 873	637 110
Итого капитал и обязательства (стр.35+стр.44):	45	724 359	1 119 535
		0	0

Председатель Правления _____ / Досанов Д.С. Дата _____
 Главный бухгалтер _____ / Мердыбаев М.Ж. дата _____



Отчет о совокупном доходе
Акционерное общество "ZIM Capital"
(полное наименование организации)
по состоянию на 01 января 2014 года

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	Код строки	За отчетный период	За период с начала текущего года (с нарастающим итогом)	За аналогичный отчетный период предыдущего года	За аналогичный период с начала предыдущего года (с нарастающим итогом)
1	2	3	4	5	6
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	1	14 775	14 775	4 483	17 158
в том числе:		-	-	-	-
по корреспондентским и текущим счетам	1.1	-	-	-	-
по размещенным вкладам	1.2	-	-	-	-
по предоставленным займам (микрокредитам)	1.3	-	-	-	-
по предоставленной финансовой аренде	1.4	-	-	-	-
по приобретенным ценным бумагам	1.5	14 537	14 537	4 483	17 145
по операциям «обратное РЕПО»	1.6	238	238	-	13
Прочие доходы, связанные с получением вознаграждения	1.7	-	-	-	-
Комиссионные вознаграждения	2	2 571	2 571	1 248	6 227
из них:		-	-	-	-
от пенсионных активов	2.1	-	-	-	-
от инвестиционного дохода/убытка по пенсионным активам	2.2	-	-	-	-
Доходы от осуществления банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	3	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-
доходы от осуществления переводных операций	3.1	-	-	-	-
доходы от осуществления клиринговых операций	3.2	-	-	-	-
доходы от осуществления кассовых операций	3.3	-	-	-	-
доходы от осуществления сейфовых операций	3.4	-	-	-	-
доходы от инкассации	3.5	-	-	-	-
Прочие доходы от банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	3.6	-	-	-	-
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	4	31 993	31 993	5 725	9 435
из них:		-	-	-	-
доходы (расходы) от купли/продажи финансовых активов (нетто)	4.1	34 097	34 097	145	1 197
доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (нетто)	4.2	(2 104)	(2 104)	5 580	8 238
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	5	-	-	4	(187)
Дивиденды	6	8 895	8 895	46	3 803
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях	7	-	-	-	-
Доходы от реализации (выбытия) активов	8	-	-	-	-
Прочие доходы	9	1 998	1 998	70	2 578
Итого доходов (сумма строк с 1 по 9)	10	60 232	60 232	11 576	39 014
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11	3 401	3 401	2 954	4 124
в том числе:		-	-	-	-
по привлеченным вкладам	11.1	-	-	-	-
по полученным займам	11.2	-	-	-	-
по полученной финансовой аренде	11.3	-	-	-	-
по выпущенным ценным бумагам	11.4	-	-	-	-
по операциям «РЕПО»	11.5	3 401	3 401	2 954	4 124
Прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11.6	-	-	-	-
Комиссионные расходы	12	583	583	204	617
из них:		-	-	-	-



вознаграждение управляющему агенту	12.1	-	-	-	-
вознаграждение за кастодиальное обслуживание	12.2	583	583	204	617
Расходы, по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	13	1 678	1 678	213	857
из них:		-	-	-	-
расходы от осуществления переводных операций	13.1	283	283	185	730
расходы от осуществления клиринговых операций	13.2	-	-	-	-
расходы от осуществления кассовых операций	13.3	-	-	-	10
расходы от осуществления сейфовых операций	13.4	-	-	14	56
расходы от осуществления инкассации	13.5	-	-	-	-
Операционные расходы	14	58 281	58 281	7 118	29 473
из них:					
расходы на оплату труда и командировочные	14.1	35 072	35 072	4 737	19 148
амортизационные отчисления	14.2	1 553	1 553	736	3 317
расходы на материалы	14.3	1	1	-	-
расходы по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	14.4	2 271	2 271	619	2 346
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	15	-	-	-	-
Прочие расходы	16	8 354	8 354	7 521	23 355
Итого расходов (сумма строк с 11 по 16)	17	72 297	72 297	18 010	58 426
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии) (стр.10-стр.17)	18	(12 065)	(12 065)	(6 434)	(19 412)
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	19	-	-	-	-
из них:		-	-	-	-
на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	19.1	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) до уплаты корпоративного подоходного налога (стр.18-стр.19)	20	(12 065)	(12 065)	(6 434)	(19 412)
Корпоративный подоходный налог	21	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) после уплаты корпоративного подоходного налога (стр.20-стр.21)	22	(12 065)	(12 065)	(6 434)	(19 412)
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	23	-	-	-	-
Доля меньшинства	24	-	-	-	-
Итого чистая прибыль (убыток) за период (стр.22+/- стр.23-стр.24)	25	(12 065)	(12 065)	(6 434)	(19 412)

Председатель Правления _____ / Досанов Д.С. Дата _____
Главный бухгалтер _____ / Мендыбаев М.Ж. дата _____



Отчет о движении денежных средств
Акционерное общество "ZIM Capital"
(полное наименование организации)

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью			
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения		- 12 065,00	- 19 412,00
Корректировки на неденежные операционные статьи:		7 160,00	37 008,00
в том числе:			
амортизационные отчисления и износ		1 553,00	3 317,00
расходы по резервам на возможные потери		3 360,00	
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой		- 3 999,00	- 187,00
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению		584,00	23 385,00
расходы на выплату вознаграждения		5 662,00	5 598,00
прочие корректировки на неденежные статьи			4 895,00
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		- 4 905,00	17 596,00
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</i>		235 132,00	- 495 743,00
(увеличение) уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности			
(увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		39 231,00	22 376,00
(увеличение) уменьшение расходов будущих периодов			
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности		618,00	18 000,00
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"		- 10 052,00	
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг		145 940,00	- 252 790,00
(увеличение) уменьшение размещенных вкладов			
(увеличение) уменьшение прочих активов		59 395,00	- 283 329,00
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>		- 383 968,00	322 872,00
увеличение (уменьшение) долгосрочной кредиторской задолженности			
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов			
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности		47 925,00	48 546,00
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"		- 432 011,00	274 326,00
увеличение (уменьшение) прочих обязательств		118,00	
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>		- 148 836,00	- 172 871,00
Корпоративный подоходный налог			



Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	- 148 836,00	- 172 871,00
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения	176 676,00	24 229,00
Покупка основных средств и нематериальных активов	- 16 673,00	- 1 298,00
Продажа основных средств и нематериальных активов		
Инвестиции в капитал других юридических лиц		
Прочие поступления и платежи		
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	160 003,00	22 931,00
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Выпуск акций		
Выпуск долговых ценных бумаг		
Изъятие или погашение акций и долей участия		
Займы полученные		
Выплата дивидендов по акциям		
Прочие поступления и платежи		
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	-	-
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	6 262,00	- 132 344,00
Остаток денег на начало периода	154 102,00	21 758,00
Остаток денег на конец периода	160 364,00	154 102,00

Первый руководитель

Досанов Д.А.

Главный бухгалтер

Мендыбаев М.Ж.



Отчет об изменениях в капитале
Акционерное общество "ZIM Capital"
(полное наименование организации)
по состоянию на 01 января 2014 года

	Капитал родительской организации					Доля меншинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль(убыток)	Всего		
1	2	3	4	5	6	7	8
Сальдо на начало предыдущего периода	283 800			30 135	313 935		313 935
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок					0		0
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	283 800	0		30 135	313 935		313 935
Переоценка основных средств					0		0
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи					0		0
Хеджирование денежных потоков					0		0
Прибыль (убыток) от прочих операций				-8 168	-8 168		-8 168
Прибыль (убыток), признанный непосредственно в самом капитале от прочих операций					0		0
Прибыль (убыток) за период				-19 412	-19 412		-19 412
Всего прибыль (убыток) за период	283 800	0	0	2 555	286 355		286 355
Дивиденды				-14 000	-14 000		-14 000
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)	364 755				364 755		364 755
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)					0		0
Внутренние переводы	0	0	0	0	0		0
в том числе:							
изменение накопленной переоценки основных средств					0		0
формирование резервного капитала					0		0
Прочие операции			-11 399				0
Сальдо на конец аналогичного периода предыдущего года	648 555	0	-11 399	-11 445	637 110	0	637 110
Сальдо на начало отчетного периода	648 555		-11 399	-46	637 110	0	637 110
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок					0		0
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	648 555	0	-11 399	-46	637 110		637 110
Переоценка основных средств					0		0
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи					0		0
Хеджирование денежных потоков					0		0
Прибыль (убыток) от прочих операций					0		0
Прибыль (убыток), признанный непосредственно в самом капитале от прочих операций					0		0
Прибыль (убыток) за период				-12 065	-12 065		-12 065



Всего прибыль (убыток) за период	648 555	0	-11 399	-12 111	625 045	625 045
Дивиденды					0	0
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)					0	0
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)					0	0
Внутренние переводы	0	0	0	0	0	0
в том числе:						
изменение накопленной переоценки основных средств					0	0
формирование резервного капитала					0	0
Прочие операции			-1 172		-1 172	-1 172
Сальдо на конец отчетного периода	648 555	0	-12 571	-12 111	623 873	623 873

Первый руководитель  Досанов Д.А.
 Главный бухгалтер  Мендыбаев М.Ж.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Акционерное общество «Zurich Invest Management» создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан и зарегистрировано Департаментом Юстиции по городу Алматы 21 марта 2008 г. (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1237-1910-04-АО).

Акционерное Общество «Zurich Invest Management» создано как юридическое лицо в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Юридический адрес АО «Zurich Invest Management»: Республика Казахстан, 050051 г. Алматы, пр. Достык, д.162А/2.

3 апреля 2014 года Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции г. Алматы произведена перерегистрация Акционерного общества «Zurich Invest Management» в связи со сменой наименования.

Акционерное общество «Zurich Invest Management» переименовано в Акционерное общество «ZIM Capital».

В качестве налогоплательщика Общество зарегистрировано в налоговом комитете по Ауэзовскому району г. Алматы с 01 января 2013 года. Свидетельство регистрации налогоплательщика Серия 60 № 0061702 от 26 марта 2008 года. Обществу присвоен регистрационный номер налогоплательщика 600800526990.

Общество на 01 января 2013 года осуществляет брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 4.2.207/104 от 04 марта 2009 года.

Размещенные акции по состоянию на 31.12.2012 г. составляют 648 555 (шестьсот сорок восемь тысяч пятьсот пятьдесят пять) штук, номинальной стоимостью 1 000 (тысяча) тенге каждая.

Право формирования, ведения и хранения реестра держателей ценных бумаг Общества передано АО «Единый регистратор ценных бумаг».

Держателем акции Общества согласно выписке из реестра акционеров держателем является:
Альмухаметов Кайрат Кадрович акции простые 17 779 шт. (доля 27,4131)
Турсунов Адильжан Серикович акции простые 47 076 шт. (доля 72,5869)

Целью деятельности Общества является получение чистого дохода посредством осуществления уставной деятельности, не запрещенной законодательством Республики Казахстан.

Для достижения указанной цели Общество осуществляло на 01 января 2013 года брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг и деятельность по управлению инвестиционным портфелем. Общество может осуществлять следующие виды деятельности и услуг на рынке ценных бумаг:

- по управлению инвестиционным портфелем;
- брокерскую и дилерскую с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- выпуску и размещению эмиссионных ценных бумаг в качестве андеррайтера или в составе эмиссионного консорциума;
- объявлению и поддержанию котировок по финансовому инструменту в соответствии с внутренними документами фондовой биржи;
- предоставление консультационных услуг по вопросам включения и нахождения ценных бумаг в официальном списке фондовой биржи.

Общество не вправе осуществлять предпринимательскую деятельность, не относящуюся к деятельности на финансовом рынке, за исключением случаев, установленных законодательными актами Республики Казахстан.

Наименование юридического лица:

На казахском языке: «Zurich Invest Management» Акционерлік қоғамы;

На русском языке: Акционерное Общество «Zurich Invest Management» .



Фактическая численность работников по состоянию на 31.12.2012г. составляла 11 человек.

ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

а) организация бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет в Обществе ведется бухгалтерией в соответствии со следующими нормативными документами:

- ✓ Законом Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28 февраля 2007г. №234-III;
- ✓ Международными стандартами финансовой отчетности;
- ✓ Типовым планом счетов бухгалтерского учета для отдельных субъектов финансового рынка Республики Казахстан, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 22 сентября 2008 года № 79;
- ✓ Инструкцией по ведению бухгалтерского учета отдельными субъектами финансового рынка, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 01 июля 2011 года № 68;
- ✓ Учетной политикой АО «Zurich Invest Management»;
- ✓ Методическими рекомендациями по применению МСФО, инструкциями и другими нормативными актами по организации бухгалтерского учета.

Целью бухгалтерского учета и финансовой отчетности Общества является обеспечение заинтересованных лиц полной и достоверной информацией о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении Общества.

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в компьютерной программе «1-С Предприятие 8.2»

Учетная Политика разработана в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» за №234-III от 28 февраля 2007 года, с Международными стандартами финансовой отчетности и других законодательных и нормативных актов Республики Казахстан и с учетом конкретных производственно-экономических условий деятельности Общества.

Формирование учетной политики, цель и ее раскрытие, а так же сфера деятельности, определены в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

б) Учетная основа

Финансовая отчетность Общества подготавливается исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости (по фактической стоимости приобретения).

Финансовая отчетность Общества составлена согласно методу начисления, за исключением Отчета о движении денег.

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, и все денежные суммы округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

Пруденциальный норматив

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, Общество рассчитывает пруденциальный норматив достаточности собственного капитала, необходимый для соблюдения организациями, осуществляющими деятельность по управлению инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг. В соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 22 августа 2008 года №122 «Об утверждении Правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» Обществом должен выполняться критерий (норматив) К1 «Норматив достаточности собственного капитала» и его значение должно быть не менее 1 (единицы).

По состоянию на 31 декабря 2013 года критерий – К1 «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества равен значению 1.46.



Функциональная валюта

Прилагаемая финансовая отчетность оценивается и ведется в национальной валюте Республики Казахстан – тенге. Операции с иностранной валютой учитываются на основании Международного стандарта финансовой отчетности № 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату окончания отчетного периода, отражаются в отчете о совокупном доходе. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

Основные принципы

- ✓ начисления, доходы и расходы признаются в бухгалтерском учете и отражаются в финансовых отчетах по мере их поступления или возникновения, а не на основе получения денег или оплаты);
- ✓ непрерывной деятельности: деятельность Общества рассматривается как непрерывная, т.е. Общество продолжает работать в обозримом будущем, т.е. предполагается, что у Общества нет намерения, ни необходимости в ликвидации или значительном сокращении масштаба деятельности;
- ✓ уместности: чтобы быть полезной информация должна быть уместной для пользователей, принимающих решения, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, а также подтверждать или исправлять их прошлые оценки;
- ✓ надежности: информация является надежной, когда в ней нет существенных ошибок, предвзятости и искажений, когда пользователи могут положиться на нее, как на представляющую правдиво то, что она должна представлять, либо от нее обоснованно ожидается, что она будет это представлять;
- ✓ последовательности: учетная политика, выбранная Обществом, применяется им последовательно от одного отчетного периода к другому;
- ✓ понятности: информация, представленная в финансовых отчетах, должна быть понятна пользователям;
- ✓ достоверности: информация должна быть достоверной, характеризоваться отсутствием существенных ошибок или предвзятости, вызывать доверие пользователей;
- ✓ осмотрительности: соблюдение степени предосторожности при принятии решений, необходимых для внесения оценок в условиях неопределенности с целью недопущения преувеличения требований и доходов, а также недооценки обязательств и расходов;
- ✓ завершенности: информация должна быть полной в целях обеспечения достоверности;
- ✓ нейтральности: информация, предоставляемая в финансовой отчетности, должна быть свободной от предвзятости и следствие этого надежной;
- ✓ сопоставимости: финансовая отчетность от одного отчетного периода до другого должна быть сопоставима, чтобы быть полезной пользователям;
- ✓ правдивого и беспристрастного представления: финансовые отчеты должны создавать у пользователей правдивое и беспристрастное представление о финансовом положении Общества;
- ✓ приоритета содержания над формой: экономическое содержание финансовых отчетов преобладает над юридической формой.

Основные средства

К основным средствам относятся затраты на строительство зданий и сооружений, приобретение земли, машин и оборудования и прочего офисного оборудования и мебели Общества и прочих основных средств.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа. Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение срока его полезной службы, который определяется с учетом, как физического срока эксплуатации конкретного актива, так и с учетом текущей оценки экономической целесообразности и фактического использования. Износ, который отражается в отчете о доходах и расходах, начисляется равномерным методом на протяжении всего срока полезной службы объектов.



Ремонт и обслуживание

На протяжении срока эксплуатации объектов часто возникает необходимость в последующих затратах, направленных на улучшение состояния объекта для продления срока полезной службы и (или) повышения производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей (что ведет к увеличению будущих экономических выгод). При этом, увеличение балансовой стоимости объектов недвижимости, зданий и оборудования в результате последующих капитальных вложений производится только в случае, если будущие экономические выгоды сверх первоначально оцененных норм поступят в организацию. Все прочие последующие затраты должны быть признаны как расход за период, в котором они были понесены.

Затраты на ремонт и эксплуатацию недвижимости, зданий и оборудования, производимые в целях сохранения и поддержания технического состояния объекта первоначальную стоимость не увеличивают, а признаются как текущие расходы в момент их возникновения. Затраты на ремонт и восстановление недвижимости, зданий и оборудования, являющиеся следствием аварий и прочей порчи актива в результате неправильной эксплуатации, относятся к убыткам.

Нематериальные активы

К нематериальным активам Общества относятся не денежные активы, не имеющие физической сущности, используемые в процессе оказания финансовых услуг или административных целях в течение периода, определяемого исходя из срока ожидаемого использования, учитывая техническое устаревание.

Нематериальные активы учитываются на счетах бухгалтерского учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются на основе прямолинейного метода в течение всего срока полезной службы, составляющего 7 лет. Пересмотр сроков полезной службы проводится ежегодно и, в случае необходимости, изменение сроков полезной службы признается перспективно.

Товарно-материальные запасы

Сырье и расходные материалы учитываются по методу ФИФО и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов включает в себя затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, при доставке материала до места назначения и приведения его в надлежащее состояние. Себестоимость сырья и расходных материалов представляет собой стоимость приобретения.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО 39, финансовые активы, в зависимости от обстоятельств, классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и 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 Общество присваивает им соответствующую категорию, и впоследствии, в определенных случаях, описанных далее, может переклассифицировать финансовые активы.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату, когда Общество приняло на себя обязательство приобрести актив. Стандартные приобретения или продажи, это такие приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки в течение периода, обычно устанавливаемые нормами или правилами, принятыми на рынке.

«Доход за первый день»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Общества немедленно признает разницу сделки между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доход за первый день») в отчете о доходах и расходах. В случае использования закрытой информации, разница между ценой сделки и



стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о доходах и расходах только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Общество первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Общество решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Общество включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если существует объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств (за исключением будущих потерь по займу, которые не были понесены), дисконтированных на первоначальную эффективную ставку вознаграждения финансового актива (т.е. эффективную процентную ставку, рассчитанную при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена посредством использования счета резерва. Сумма убытка должна быть признана в отчете о совокупном доходе.

Расчет текущей стоимости расчетного будущего движения денежных средств обеспеченного финансового актива отражает движение денежных средств, которое может быть результатом обращения взыскания, минус затраты на получение и реализацию обеспечения, независимо является обращение взыскания вероятным или нет.

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

Тогда, когда актив является безнадежным, он списывается в счет соответствующего резерва на обесценение. Такие активы списываются, после того, как были выполнены все соответствующие процедуры, и сумма убытка была определена. Последующие восстановления ранее списанных сумм, уменьшают сумму резерва на обесценение актива в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы, классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования.

Доходы и расходы от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам, отражаются в отчете о доходах и расходах при выбытии или обесценении таких активов, а также при амортизации премии или дисконта.

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 учета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Методики оценки включают



модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо в бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерение реализовывать актив одновременно с регулированием обязательств.

Переклассификация финансовых активов

Если Общество больше не имеет намерения продать непроеводный финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в ближайшем в будущем, он может быть переклассифицирован в одном из следующих случаев:

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

Финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости на дату переклассификации. Любые доходы и расходы, признанные ранее в отчете о доходах и расходах, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной и амортизированной стоимостью.

Договоры «репо» и «обратного репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 отражаются отдельно в отчете о финансовом положении.

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражаются отдельно в отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматриваются в качестве процентов и начисляются в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

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 доходах и расходах в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов 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 оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Общество первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, и на индивидуальной основе или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Общество



решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Общество включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о доходах и расходах. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Займы и соответствующий резерв списываются в том случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Обществу. Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в отчете о доходах и расходах.

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;
- ✓ Общество передало 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
- ✓ Общество либо передало практически все риски и выгоды от актива, либо не передало контроль над данным активом, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива.

В случае если Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а, также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Общества 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 Обществу.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

Тогда, когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты до востребования или со сроками погашения менее трех месяцев.

Вознаграждения работникам

Система оплаты труда

Общество самостоятельно определяет формы и систему оплаты труда, предусматривает в трудовых контрактах и штатных расписаниях размеры как минимальную гарантию оплаты труда работников и специалистов соответствующей квалификации. Форма, система и размер оплаты труда, а также другие виды доходов работников устанавливаются Трудовым договором.

Пенсионные отчисления

У Общества нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих платежей по общей сумме заработной платы. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата.



Общество не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Социальное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством о социальном обеспечении Общества в Казахстане обязаны уплачивать за своих сотрудников обязательные социальные отчисления, которые поступают на специальные лицевые счета, открытые в Государственном фонде социального страхования. Данные накопления могут быть использованы в пределах, установленных государством лимитов только на выплату пособий по утрате трудоспособности и потере работы, и за время нахождения в отпуске по беременности и родам.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надежно оценены. Для признания доходов в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, 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 (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом 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

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

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

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

Доход от дивидендов

Доход признается, когда установлено право Общества на получение дивидендов.

Подходный налог

Расходы по подходному налогу включают в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подходному налогу отражаются в отчете о доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала. В этом случае расходы по подходному налогу также признаются в составе капитала.

Текущий подходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за период, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подходного налога за прошлые периоды.

Отложенный налог рассчитывается на основе балансового метода в части временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их



отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- ✓ разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемый доход;
- ✓ разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, связанных с операционной деятельностью Общества. Данные налоги раскрыты в отчете о доходах и расходах в составе прочих административных расходов.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Условные активы и обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Примечание к финансовой отчетности

Акционерного общества «ZIM Capital» за год, закончившийся 31.12.2013 года.

1. Примечание к строке 1 отчета о финансовом положении «Денежные средства и эквиваленты денежных средств».

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки денег распределены следующим образом:
тыс. тенге

Наименование	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Деньги на расчетных счетах и в кассе:		
АО «Казкоммерцбанк» KZ589261802148713000 KZT	11 010	227
АО «Казкоммерцбанк» KZ749261802148713003 KZT		10
АО «Казкоммерцбанк» собственный KZ319261802148713001 USD		5 350
АО ЦДЦБ собственный KZ027660000336161500 USD	18	7
АО ЦДЦБ клиентский KZ319261802148713001 USD		65
АО «Казкоммерцбанк» KZ479261802148713004 USD клиентский		80
Деньги на текущем счете АО ЦДЦБ (собств):	5 855	66 759
Деньги на текущем счете АО ЦДЦБ (клиентский):	96 689	48 094
Наличность в кассе в национальной валюте	46 792	33 501
Итого:	160 364	154 102

Денежные средства, представленные выше, не содержат ограничения в их использовании или в качестве обеспечения каких-либо гарантий.

2. Примечание к строке 3 отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка».

тыс.тенге

Наименование	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
1. Долевые ценные бумаги:	225 368	47 899
Корпоративные акции	223 959	46 397
Акции казахстанских банков	1 409	1 502
2. Долговые ценные бумаги:	30 942	354 352
Государственные облигации		353 515
Корпоративные облигации	30 942	837
Итого:	256 311	402 251

Финансовые активы Общества, учтенные по справедливой стоимости отражены в финансовой отчетности по последней рыночной стоимости, предоставляемой поставщиком финансовой информации для профессиональных участников финансовых рынков – компанией Bloomberg.

3. Примечание к строке 3 отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи».



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

тыс.тенге

Наименование	Сальдо 31.12.2013 г.	на Сальдо 31.12.2012 г.
1. Долевые ценные бумаги:	1 935	28 379
Корпоративные акции	1 135	28 379
Акции казахстанских банков	800	0
2. Долговые ценные бумаги:	26658	39 445
Государственные облигации		10 946
Корпоративные облигации	26 658	28 499
Итого:	28 593	67824

4. Примечание к строке 7 отчета о финансовом положении «Коммиссионные вознаграждения».

В составе учтено:

тыс.тенге

Наименование	Сальдо 31.12.2013г.	на Сальдо 31.12.2012г.
3.1. Начисленные коммиссионные доходы за брокерско - дилерские услуги	584	907
Всего дебиторская задолженность:	584	907

В том числе:

4.1. Начисленные коммиссионные доходы за брокерско - дилерские услуги:

тыс.тенге

Наименование	Договор	Дата возникнов ения	Сальдо 31.12.2013г.	на Сальдо 31.12.2012г.
АО «Prime Financial Solutions»	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя			60
АО «Компания по страхованию жизни «Номад Life»	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя			16
АО «Страховая компания «Алатау»	Договор №81 на оказание брокерских услуг и услуг номин. держателя 15.07.2010 г.	Апрель 2013 г.	14	191
АО Qazaq Banki	Договор на оказание услуг маркет-мейкера от 10.09.2013 г.	Декабрь 2013 г.	35	0
АО Банк «Bank RBK»	Договор на оказание услуг	Декабрь 2013 г.	90	0



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

	маркет-мейкера			
АО Банк «Bank RBK»	Договор об оказании услуг Представителя держателей облигаций	Декабрь 2013 г.	100	0
АО Банк «Bank RBK»	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя	Декабрь 2013 г.	2	0
ТОО «СБ»А-Brokers»	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя		0	152
ТОО «Abat Management»	Договор на управление инвестиционным портфелем	Апрель 2013 г.	33	0
ТОО «Central Asia Consulting»	91 Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя	Февраль 2012 г.	109	108
АО M&K Capital Partners	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя		0	2
АО СК «Kompetenz»	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя		0	5
ТОО «Asia Netwopk»	Договор на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя		0	5
Прочие (физические лица)	Договора на оказание брокерских услуг и услуг номинального держателя	2012-2013 гг.	201	360
Итого:			584	907



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.2. Прочие активы:

тыс.тенге

Наименование	Договор	Дата возникновения	Сальдо на 31.12.2013г.	Сальдо на 31.12.2012г.
ТОО Host.kz	Типовой договор об оказании возмездных услуг	Сентябрь 2013 г.	4	
ТОО Агентство маркетинга и продаж «Аккаунт»	Без договора		5	49
ТОО «Color.kz»	Без договора	Декабрь 2013 г.	3	0
ТОО TSS Vivat Company	Без договора	Август 2013 г.	400	0
АО Алтел	Договор №2354310 от 19.10.2012 г.	Октябрь 2013 г.	6	3
АО Кселл	Без договора	Октябрь 2013 г.	4	2
ТОО Бико	Договор на подписку 2013 г.		7	36
ГЦТ Алматытелеком	Договор 28748 от 06.11.2009 г.	Декабрь 2013 г.	48	20
ИП Байдулов А.У.	Договор б/н от 05.09.2012 г.		0	340
АО Казкоммерцбанк	Договор 536 от 22.04.2012 г.	Май 2013 г.	21	0
Творческое объединение «Жибек Жол»	Без договора	Декабрь 2013 г.	8	0
Темирхан Д.К.	Договор купли-продажи ц/б №22/12-12-13 от 13.12.2013 г.	Декабрь 2013 г.	3000	0
ТОО «TCC Finance»	Договор организации строительного подряда 25/24-12-12 от 24.12.2012 г.			142 943
ТОО Компания Обис	Договор №1538 от 07.11.2011 г.	Октябрь 2013 г.	14	0
ТОО Лира-Аудит	Договор №12/11/12-ФА от 12.11.2013 г.	Ноябрь 2013 г.	350	0
ТОО Газпром нефть-Казахстан	Договор №ГПНК-13/010101/1545/Д от 30.12.2013 г.	Декабрь 2013 г.	58	0
Турсунов А.С.	Договор бн от 25.01.2013		81 295	
Турсунов А.С.	Договор купли-продажи недвижимого имущества	Декабрь 2012 г.	130000	130000
ТОО НАК «Business consulting»	Договор №45 от 11.07.2011 г.		0	



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

TOO The Boss media group	Без договора		0	6
КазАТ иСО	Договор №299 от 17.08.2011 г.		0	80
Bloomberg Finfnse LP	Договор №2821259 от 14.04.2009 г.		0	889
Итого:			215 274	274 669

5. Примечание к строке 12 отчета о финансовом положении «Займы, предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)».

тыс.тенге

Наименование	Договор	Дата возникновения	Сальдо на 31.12.2013г.	Сальдо на 31.12.2012г.
TOO Охранное Агенство «Тас-Корган»	Договор о предоставлении беспроцентного возвратного займа сотруднику от 22.11. 2011г.	19.03.2012г.	3 000	3000
Итого:			3 000	3 000

6. Примечание к строке 15 отчета о финансовом положении «Запасы».

Сальдо по товарно-материальным запасам, приобретенным для осуществления основной деятельности на начало отчетного периода – 357 тыс. тенге, на конец отчетного периода – 280 тыс. тенге. Товарно-материальные запасы, приобретаемые Обществом представляют собой хозяйственные и канцелярские принадлежности.

Движение запасов по хозяйственным и канцелярским принадлежностям в периоде, начавшемся 01 января 2013 г. и закончившемся 31 декабря 2013 г. было следующее:

тыс.тенге

Наименование	2013 г.	2012 г.
Сальдо на начало периода	357	720
Поступило	428	1269
Использовано на собственные нужды	(505)	(1632)
Сальдо на конец периода	280	357

7. Примечание к строке 17 отчета о финансовом положении «Нематериальные активы».

В составе нематериальных активов Общества учитывается программное обеспечение 1 С бухгалтерия, программный комплекс «Microsoft» и программное обеспечение «Инвестиционный портфель», которое отражается в бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31.12.2012 г. составляла 1 008 тыс. тенге. Амортизация нематериальных активов за 2013 год составила 123 тыс. тенге. Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31.12.2013 г. составила 885 тыс. тенге.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Движение нематериальных активов за период с 1 января 2012 г. по 31 декабря 2012 г. было следующим:

В тыс. тенге	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2012 г.	6 061	6 061
Поступление	1 023	1 023
Выбытие	0	
На 31 декабря 2012 г.	7 084	7 084
Износ		
На 1 января 2012 г.	(4 627)	(4 627)
Расходы по износу	(1 449)	(1 449)
Выбытие	0	
На 31 декабря 2012 г.	(6 076)	(6 076)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2012 г.	1 434	1 434
На 31 декабря 2012 г.	1 008	1 008

Движение нематериальных активов за период с 1 января 2013 г. по 31 декабря 2013 г. было следующим:

В тыс.тенге	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2013 г.	7 084	7 084
Поступление	0	0
Выбытие	0	0
На 31 декабря 2013 г.	7 084	7 084
Износ		
На 1 января 2013 г.	(6 076)	(6 076)
Расходы по износу	(123)	(123)
Выбытие	0	0
На 31 декабря 2013 г.	(6 199)	(6 199)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2013 г.	1 008	1 008
На 31 декабря 2013 г.	886	886

8. Примечание к строке 18 отчета о финансовом положении «Основные средства».

Ограничения прав собственности по основным средствам нет. Основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения обязательств нет.

В составе основных средств числятся 3 земельных участка на сумму 30 000 тыс.тенге; 3-х комнатная квартира на сумму 16 661 тыс.тенге; легковой автомобиль марки BMW 735 II на сумму 2 018 тыс.тенге; компьютеры, источники бесперебойного питания, копировально-множительная техника, серверы, средства связи и прочее на сумму 6 917,00 тыс. тенге.

Движение основных средств за период с 1 января 2012 г. по 31 декабря 2012 г. приведено в таблице:

тыс.тенге

Наименование	Земельные участки	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
--------------	-------------------	-----------------------	--------------------------	-------



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Первоначальная стоимость				
На 1 января 2012 г.	30 000	2 018	6 629	38 647
Поступление		0	275	275
Выбытие		0	0	0
На 31 декабря 2012 г.	30 000	2 018	6 904	38 922
Износ				
На 1 января 2012 г.	0	(1 125)	(3 309)	(4 434)
Расходы по износу	0	(500)	(1 367)	(1 867)
Выбытие	0	0	0	0
На 31 декабря 2012 г.	0	(1 625)	(4 676)	(6 301)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2012 г.	30 000	893	3 320	34 213
На 31 декабря 2012 г.	30 000	393	2 228	32 621

Движение основных средств за период с 1 января 2013 г. по 31 декабря 2013 г. приведено в таблице:

тыс.тенге

Наименование	Земельные участки	Здания	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 г.	30 000	0	2 018	6 94	38 922
Поступление	0	16 661	0	12	16 673
Выбытие	0	0	0	0	0
На 31 декабря 2013 г.	30 000	16 661	2 018	6 916	55 595
Износ					
На 1 января 2013 г.	0	0	(1 625)	(4 676)	(6301)
Расходы по износу	0	(83)	(393)	(954)	(1 430)
Выбытие	0	0	0	0	0
На 31 декабря 2013 г.	0	(83)	(2 018)	(5 630)	(7 731)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2013 г.	30 000		393	2 228	16 726
На 31 декабря 2013 г.	30 000	16 578	0	1 287	47 865

9. Примечание к строке 19 отчета о финансовом положении «Текущее налоговое требование».

Наименование	2013 г.	2012 г.
Корпоративный подоходный налог	144	174
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты с доходов за нерезидента	0	0
Социальный налог	18	0
Налог на транспортные средства	0	0
Земельный налог	2	0
Прочие налоги, сборы, обязательные платежи	10	0
Итого:	174	174



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

10. Примечание к строке 28 отчета о финансовом положении «Кредиторская задолженность».

Кредиторская задолженность и прочие обязательства включают в себя следующее:

тыс.тенге

Наименование кредитора	Сальдо на 31.12.2013г.	Сальдо на 31.12.2012г.
10.1. Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	536	752
10.2. Краткосрочная задолженность по оплате труда	184	13
10.3. Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	96 562	48 267
Итого:	97 282	49 357

10.1. Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам:

тыс.тенге

Наименование	Вид работ,услуг	Дата возникновения	Сальдо на 31.12.2013г.	Сальдо на 31.12.2012г.
АО «Единый регистратор ценных бумаг»	Договор №3390-АО от 21.11.2012г.			2
АО «Единый регистратор ценных бумаг»	Договор №011 79-П от 27.12.2013 г.	Декабрь 2013 г.	2	
АО «Казкоммерцбанк»	Договор №01-1-823 от 17.09.2009 г.			28
ИП «Турсунов А.С.»	Договор №21/25-11-13 от 25.11.2013г.	Декабрь 2013 г.	57	
ИП Мышкин	Договор №05/01-06-12 от 01.06.2012 г.	Июнь 2012 г.	400	400
ТОО «Информационное агентство финансовых рынков «Ирбис»	Договор №268-IN/2010		0	148
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Положение о членск.взн. и биржевых сборах	Декабрь 2013 г.	43	79
РГП «КЦМР»	Договор №46109/FC09 -14	Декабрь 2013 г.	7	11
АО Центральный депозитарий ценных бумаг	Договор №02/09-Д; 02/06-А;02/09-ТС от 05.05.2009 г.	Декабрь 2013 г.	27	54
ЧП Чурсинов	Договор №2/2011 от 01.04.2011 г.		0	30
Итого			536	752

11. Примечание к строке 29 отчета о финансовом положении «Резервы».



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Общество по состоянию на конец отчетного периода создало резерв по отпускам в размере 2 048 тыс. тенге. Общество производит начисление резервов по отпускам работников в размере соответствующей компенсации. Данные резервы отражаются в составе расходов того периода, когда у работника возникает право на отпуск. Уменьшение сформированных резервов по отпускам осуществляется при фактическом использовании работником своего отпуска.

За отчетный период начислено резерва по отпускам работников в размере 2 355 тыс. тенге.

12. Примечание к строке 32 отчета о финансовом положении «Текущее налоговое обязательство».

тыс. тенге

Наименование	Сальдо 31.12.2013г.	на	Сальдо 31.12.2012г.	на
Индивидуальный подоходный налог	332		203	
Социальный налог	284		124	
Прочие налоги	74		4	
Итого:	690		331	

13. Примечание к строке 34 отчета о финансовом положении «Прочие обязательства».

В составе прочих обязательств учтено:

тыс. тенге

Наименование	Сальдо 31.12.2013г.	на	Сальдо 31.12.2012г.	на
13.1. Обязательства по социальному страхованию	89		96	
13.2. Обязательства по пенсионным отчислениям	377		252	
13.3. Краткосрочные авансы полученные	37		0	
Всего прочих активов:	466		348	

14. Примечание к строке 36 отчета о финансовом положении «Уставный капитал».

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Общество имеет 351 445 разрешенных к выпуску акций и 648 555 выпущенных акций. Размещенные акции по состоянию на 31.12.2013 г. составляют 648 555 (шестьсот сорок восемь тысяч пятьсот пятьдесят пять) штук, номинальной стоимостью 1 000 (тысяча) тенге каждая.

Движение уставного капитала за период с 1 января 2013 г. по 31 декабря 2013 г. приведено в таблице:

Наименование статей	Количество размещенных акций	Номинальная стоимость размещенных акций в тыс.тенге
Сальдо на 01.01.2013г.	648 555	1 000
Размещено акций	648 555	1 000
Выкуплено акций Обществом		
Сальдо на 31.12.2012г.	648 555	1 000

15. Примечание к строке 36 отчета о финансовом положении «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2013 г. составила – 12 111 тыс. тенге, в т.ч. нераспределенная прибыль (убыток) за проверяемый период 2013год, составил - 12 057 тыс. тенге.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

16. Примечание к строке 1 отчета о совокупном доходе «Доходы, связанные с получением вознаграждения».

тыс.тенге

Наименование статей доходов	За отчетный период	За предыдущий период
По размещенным вкладам		
По приобретенным ценным бумагам	14 537	17 145
По операциям «Обратное РЕПО»	238	13
Итого:	14 775	17 158

17. Примечание к строке 2 отчета о совокупном доходе «Коммиссионное вознаграждение».

тыс.тенге

Наименование статей доходов	За отчетный период	За предыдущий период
Коммиссионное вознаграждение	2 571	6 227
Итого:	2 571	6 227

18. Примечание к строке 4 отчета о совокупном доходе Доходы (расходы) по финансовым активам (НЕТТО) в том числе:

тыс.тенге

Наименование статей	За отчетный период	За предыдущий период
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	31 993	9435

19. Примечание к строке 5 отчета о совокупном доходе «Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)».

тыс.тенге

Наименование статей расходов	За отчетный период			За предыдущий период		
	Доходы	Расходы	Итого	Доходы	Расходы	Итого
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	0	0	0	286	473	-187

20. Примечание к строке 6 отчета о совокупном доходе «Дивиденды».

тыс.тенге

Наименование статей доходов	За отчетный период	За предыдущий период
Дивиденды	8 895	3 803
Итого:	8 895	3 803

21. Примечание к строке 9 отчета о совокупном доходе «Прочие доходы».

тыс.тенге

Наименование статей доходов	За отчетный период	За предыдущий период
Прочие доходы	1 998	2578
Итого:	1 998	2578

22. Примечание к строке 11 отчета о совокупном доходе «Расходы, связанные с выплатой вознаграждения».

тыс.тенге

Наименование статей доходов	За отчетный период	За предыдущий период
По операциям «РЕПО»	3 401	4 124



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Итого:	3 401	4 124
---------------	--------------	--------------

23. Примечание к строке 12 отчета о совокупном доходе «Комиссионные расходы».

тыс.тенге

Наименование статей доходов	За отчетный период	За предыдущий период
Комиссионные расходы	583	617
Итого:	583	617

24. Примечание к строке 14 отчета о совокупном доходе «Операционные расходы».

Состав операционных расходов представлен следующим образом:

тыс.тенге

Операционные расходы	За отчетный период	За предыдущий период
расходы на оплату труда и командировочные	36 124	19 148
амортизационные отчисления	1 586	3 317
расходы на материалы	154	
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением налога на прибыль	2327	2 346
Всего операционных расходов:	58 281	29 473

26. Примечание к строке 16 отчета о совокупном доходе «Прочие расходы».

тыс.тенге

Наименование	За отчетный период	За предыдущий период
Прочие расходы	8354	23 355
Итого:	8354	23 355

Юридические вопросы

В ходе текущей деятельности Общество не имеет каких-либо судебных требований со стороны истцов и не является инициатором судебных разбирательств.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Общества может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года его толкование законодательства является соответствующим и позиции Общества по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО 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.

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления Общества в количестве 3 человек (в 2011 году: 4 человека).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

Наименование	2013	2012
Заработная плата и премии	13 153	10 286
Прочее	35	454
Итого:	13 188	10 470

События после отчетной даты

В связи с продолжающейся неопределенностью в финансовом секторе Совет Директоров Общества принял решение прекратить профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг Республики Казахстан и добровольно вернуть АФН лицензии на проведение профессиональной деятельности, а именно деятельности по управлению инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг. В качестве не корректирующего события, можно рассматривать процесс добровольной сдачи в уполномоченный орган в феврале следующего отчетного периода лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг № 0403200718 от 18 мая 2007 года из-за несоответствия установленному нормативу K1 (коэффициент достаточности собственного капитала) для управляющих инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг.

3 апреля 2014 года Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции г. Алматы произведена перерегистрация Акционерного общества «Zurich Invest Management» в связи со сменой наименования.

Акционерное общество «Zurich Invest Management» переименовано в Акционерное общество «ZIM Capital».

Цели и политика управления финансовыми рисками

Риск является неотъемлемой частью деятельности Общества. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Общества, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Общество подвержено инвестиционному риску, кредитному риску, риску ликвидности, процентному риску, рыночному риску, операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Обществом в ходе процесса стратегического планирования.

Введение

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: Служба внутреннего аудита, Правление Общества, Департамент управления рисками, Департамент трейдинга.

Совет директоров

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

Правление

Правление отвечает за построение эффективной системы управления рисками и оперативное руководство данной системой.



Департамент управления рисками

Подразделение по управлению рисками отвечает за разработку и усовершенствование системы управления рисками и за проведение регулярного мониторинга рисков.

Инвестиционный комитет

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

Департамент трейдинга

Департамент трейдинга отвечает за управление активами и обязательствами Общества.

Управление рисками

Руководство Общества отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Снижение риска

В рамках управления рисками Общество предполагает использовать производные и/или другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Помимо использования инструментов хеджирования для снижения уровня риска Общество диверсифицирует портфель ценных бумаг в разрезе отраслей, эмитентов и т.д.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, которое Общество готово принять по отдельным контрагентам, на основании внутренней рейтинговой шкалы или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Кредитный риск, связанный с текущей деятельностью Общества, возникает при проведении операций с ценными бумагами контрагентов, размещений на денежном рынке и т.п.

В целях определения размера кредитного риска контрагентов Общество использует внутренние методологии оценки вероятности дефолта контрагентов. Данные методологии разработаны в соответствии с параметрами кредитного риска контрагента. Мониторинг кредитного риска осуществляется на регулярной основе, посредством анализа финансового состояния контрагентов и определения их вероятности дефолта. Результаты мониторинга представляются Правлению и Совету директоров Общества в рамках перечня внутренней управленческой отчетности. В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

тыс.тенге

Наименование	Прим.	Максимальный размер риска 2013 г.	Минимальный размер риска 2012 г.
Денежные средства	1	1 414	143 168
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	3	4 865	18,255
Дебиторская задолженность	6	5 667	23 989
Итого:		11, 964	185,449

По ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, а не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.



На 31 декабря 2012 года денежные активы и обязательства Общества сконцентрированы в Казахстане.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности - это риск того, что Общество не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Управление риском ликвидности Общества осуществляется посредством прогнозирования движения средств. Лимиты ликвидности устанавливаются Правлением в рамках совокупных лимитов установленных Советом директоров.

Общество владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

В связи с отсутствием у Общества значительных обязательств перед контрагентами, и потому что практически все операции проводятся только за счет собственного капитала, риск ликвидности у Общества минимален.

Инвестиционные риски

В своей инвестиционной политике Общество придерживается ряда принципов: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и гарантирует, что они предлагают самый высокий уровень обеспечения. Всегда важно иметь существенный уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно типа инвестиций.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Общество управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Рыночный риск имеет макроэкономическую природу, то есть источниками рыночных рисков являются макроэкономические показатели финансовой системы.

Основной целью управления рыночными рисками Обществом является обеспечение стабильности финансового положения Общества и приемлемого уровня доходности портфелей ценных бумаг, находящихся под управлением Общества, а также минимизация внешних и внутренних факторов, влияющих как на уменьшение прибыли, так и на ухудшение финансового состояния Общества.

В течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировало Общество, были операции купли – продажи ценных бумаг для продажи в национальной валюте, в связи с чем, основной риск по данным операциям возникал в связи с изменением рыночных цен.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Операции Общества осуществляются преимущественно на территории Республики Казахстан. Тем не менее, незначительная часть финансовых активов выражена в английских фунтах стерлингах.

В целях минимизации валютного риска коллегиальные органы Общества, ответственные за управление активами и пассивами, принимают соответствующие решения в рамках оптимальной структуры активов и пассивов и размера лимита на открытую валютную позицию, утверждённых руководством Общества.

Волатильность курса иностранной валюты к тенге является внешним фактором, на который Общество не может оказывать влияния. Управление валютным риском осуществляется путём снижения или увеличения открытой валютной позиции. Изменение валютной позиции производится путём изменения объёма требований или обязательств Общества в иностранной валюте.

Общество не будет практиковать хеджирование дебиторской и кредиторской задолженности, если они будут выражены в иностранных валютах, так как руководство считает, что валютный риск не будет являться значительным.

Риск изменения процентной ставки



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ZIM CAPITAL»
СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

У Общества нет инструментов с плавающей ставкой процента, поэтому концентрация процентного риска незначительна.

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. Общество 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 Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Также, в связи малочисленностью персонала и малыми объемами операций, проводимыми Обществом, операционные риски сведены к минимуму; отсутствие службы безопасности не влияет на операционные риски.

Председатель Правления

Досанов Д.С.

Главный бухгалтер
МП

Мендыбаев М.Ж.

