

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
«HALYK FINANCE»**

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-46

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Haluk Finance» (далее – «Компания») на 31 декабря 2012 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

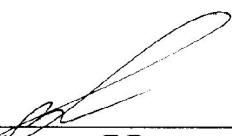
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Правлением Компании 21 февраля 2013 года.

От имени Правления Компании:


Тулибергенов Е.М.
Председатель Правления

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан


Шаймерден Е.В.
Главный бухгалтер

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, и отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

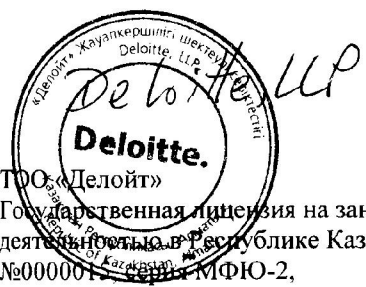
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Haluk Finance» по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан
№000001-000000-МФЮ-2,
выдана Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

Нурлан Бекенов
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0082,
от 13 июня 1994 года
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «NALYK FINANCE»**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	5, 24	1,700,911	1,395,016
Процентный расход	5, 24	(304,441)	(238,785)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>1,396,470</u>	<u>1,156,231</u>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6, 24	(189,120)	144
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		46,009	4,689
Доходы по услугам и комиссии	7, 24	1,128,131	977,046
Расходы по услугам и комиссии	7	(441,882)	(486,385)
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	24	(289,824)	631,197
Доходы по дивидендам	8, 24	1,326,805	343,860
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение по дебиторской задолженности	9	(2)	4,550
Прочие расходы		(20)	(1,441)
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>1,580,097</u>	<u>1,473,660</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	<u>(556,560)</u>	<u>(484,878)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,420,007	2,145,013
Расход по налогу на прибыль	11	(160,742)	(157,440)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>2,259,265</u></u>	<u><u>1,987,573</u></u>

От имени Правления Компании:

Тулибергенов Е.М.
Председатель Правления

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан



Шаймерден Е.В.
Главный бухгалтер

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**


	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		2,259,265	1,987,573
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК)			
Чистый доход/(убыток) по переоценке справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, после налога на прибыль ноль тенге		176,110	(1,365,341)
Реклассификации по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, после налога на прибыль ноль тенге		289,824	(631,197)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		465,934	(1,996,538)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК)		2,725,199	(8,965)

От имени Правления Компании:


Тулибергенев Е.М.
Председатель Правления

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Шаймерден Е.В.
Главный бухгалтер

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

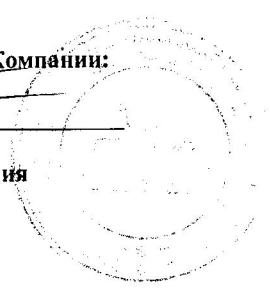
**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

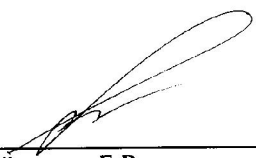
	Приме- чания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	12, 24	2,641,227	493,238
Средства в банках		1,005	1,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13, 24	969,967	603,299
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14, 24	12,950,621	12,711,834
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15	6,233,299	4,247,891
Основные средства	16	288,466	301,092
Дебиторская задолженность	17, 24	295,343	359,357
Требования по текущему налогу на прибыль		99,085	108,196
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	28,216	280
Прочие активы	18	21,049	27,747
ИТОГО АКТИВЫ		23,528,278	18,848,496
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	19, 24	10,941,169	8,753,744
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	20	300,345	-
Прочие обязательства	21, 24	168,694	171,038
Итого обязательства		11,410,208	8,924,782
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал – простые акции	22	4,099,259	3,900,000
Уставный капитал – привилегированные акции	22	7,140,929	6,871,023
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(544,218)	(1,010,152)
Нераспределенная прибыль		1,422,100	162,843
Итого капитал		12,118,070	9,923,714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		23,528,278	18,848,496

От имени Правления Компании:


Тулибергенов Е.М.
Председатель Правления

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Шаймерден Е.В.
Главный бухгалтер

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан


Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

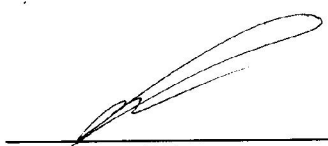
**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал – простые акции	Уставный капитал – привилегированные акции	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(Непокрытый убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2010 года	3,900,000	6,871,023	986,386	(1,824,730)	9,932,679
Прочий совокупный убыток за год			(1,996,538)	-	(1,996,538)
Чистая прибыль	-	-	-	1,987,573	1,987,573
31 декабря 2011 года	3,900,000	6,871,023	(1,010,152)	162,843	9,923,714
Выпуск акций	199,259	269,906	-	-	469,165
Прочая совокупная прибыль за год	-	-	465,934	-	465,934
Чистая прибыль	-	-	-	2,259,265	2,259,265
Дивиденды объявленные и оплаченные	-	-	-	(1,000,008)	(1,000,008)
31 декабря 2012 года	4,099,259	7,140,929	(544,218)	1,422,100	12,118,070

От имени Правления Компании:


Тулибергенов Е.М.
Председатель Правления

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан


Шаймерден Е.В.
Главный бухгалтер

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		2,420,007	2,145,013
Корректировки:			
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение по дебиторской задолженности	9	2	(4,550)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	166,526	(78,957)
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		289,824	(631,197)
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения		(454,828)	(356,334)
Резерв по неиспользованным отпускам		3,879	6,707
Убыток от выбытия основных средств		19	2,963
Доход по операциям с иностранной валютой		(51,472)	(25,218)
Износ и амортизация	10	32,693	31,035
Чистое изменение в начисленных процентах		(24,071)	(117,526)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2,382,579	971,936
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках		-	(1,000)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(334,253)	91,011
Дебиторская задолженность		64,049	(260,057)
Прочие активы		(2,574)	(7,373)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Средства банков		2,027,391	3,173,042
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО		300,000	-
Прочие обязательства		(6,223)	30,744
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		4,430,969	3,998,303
Налог на прибыль уплаченный		(157,093)	(37,015)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		4,273,876	3,961,288
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(8,202,552)	(10,726,858)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		8,409,235	6,954,664
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(1,397,386)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16,814)	(8,329)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,207,517)	(3,780,523)


**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

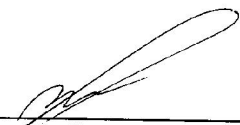
	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные		(1,000,008)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(1,000,008)	-
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		2,066,351	180,765
<i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i>		693	572
Поступление денежных средств в результате реорганизации путем слияния АО Halyk Capital и Компании	4	80,945	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	493,238	311,901
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	2,641,227	493,238

Сумма процентов, полученных и уплаченных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, составила 1,131,205 тыс. тенге (2011 год: 1,421,579 тыс. тенге) и 244,572 тыс. тенге (2011 год: 382,874 тыс. тенге), соответственно.

От имени Правления Компании:


Тулибергенов Е.М.
Председатель Правления

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан


Шаймерден Е.В.
Главный бухгалтер

21 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «HALYK FINANCE»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – «Компания») является Акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан 10 ноября 2004 года. Компания была образована в соответствии с решением Совета директоров Акционерного общества «Народный Банк Казахстана», единственного учредителя Компании (далее – «Материнская компания»). Деятельность Компании регулируется Комитетом Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «КФН», ранее известный как Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций) и осуществляется на основании лицензии №0401200928, выданной 27 декабря 2004 года КФН на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и №0403200280, выданной КФН 26 марта 2005 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. 26 декабря 2008 года обе вышеназванные лицензии были заменены КФН на единую лицензию №4.2.92/28, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем, выданную КФН.

Основная деятельность Компании включает операции на профессиональном рынке ценных бумаг, оказание консультационных услуг по вопросам инвестирования и корпоративного финансирования, включая брокерские и дилерские операции, также организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых сделок с ценными бумагами в качестве агента от собственного имени и за собственный счет, и оказание услуг по управлению активами.

В течение 2012 и 2011 годов Компания управляла следующими паевыми инвестиционными фондами:

Наименование инвестиционного фонда	Вид фонда	Сертификат №
Налук-Развивающиеся Рынки	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	Свидетельство о государственной регистрации №09/02 от 02/08/2005 года
Налук-Агрессивный	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	Свидетельство о государственной регистрации №09/04 от 23/05/2007 года
Налук-Универсальный	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	Свидетельство о государственной регистрации №09/05 от 02/08/2005 года
Налук-Инвестиционный	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	Свидетельство о государственной регистрации №09/06 от 16/02/2006 года
Налук-Плюс	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	Свидетельство о государственной регистрации №09/09 от 12/09/2006 года
Налук-Новые Возможности	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	Свидетельство о государственной регистрации №09/12 от 22/04/2009 года

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов закрытые паевые фонды рискованного инвестирования «Налук-Плюс», «Налук-Развивающиеся рынки», «Налук-Универсальный», «Налук-Агрессивный», «Налук-Новые Возможности» и «Налук-Инвестиционный» не осуществляют деятельность или закрыты в виду несоответствия стоимости чистых активов фондов требованиям законодательства Республики Казахстан к минимальному размеру активов паевых инвестиционных фондов. Вышеназванные фонды на 31 декабря 2012 и 2011 годов не имели держателей паев. В 2013 году вступили в силу поправки в законодательство, позволяющие произвести закрытие данных паевых инвестиционных фондов. Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Налук-Новые Возможности» был закрыт 24 января 2012 года.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 19/1, блок 3Б, 6 этаж.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 21 февраля 2013 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан, как в корпоративном, так и в розничном сегментах. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала, и, исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на отраженные в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства Компании на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и допущений. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Отложенные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Компании относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Компании. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечании 11.

Функциональная валюта

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие обязательства после признания отражаются по себестоимости за вычетом убытков на обесценение.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Списание дебиторской задолженности

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности суммы списываются за счет резерва под обесценение. Списание дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Резерв под обесценение

Компания учитывает обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых активов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности существенными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности существенными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Компания оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые 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, или (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются первоначально и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках за период.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы представляют собой производные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицируемые как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как инвестиции имеющиеся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиции в долевые ценные бумаги, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Основные средства

Основные средства, за исключением зданий и прочей недвижимости, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Здания и прочая недвижимость учитываются по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, за минусом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения.

Любое увеличение стоимости зданий и прочей недвижимости в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее в отчете о прибылях и убытках. Увеличение стоимости в пределах сумм предыдущего снижения, признанного в качестве убытка, кредитуется в отчет о прибылях и убытках. Снижение балансовой стоимости зданий и прочей недвижимости в результате переоценки также относится в отчет о прибылях и убытках в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях и убытках.

Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здание и прочая недвижимость	8%
Мебель и оборудование	10%-30%
Транспорт	7-10%
Прочие основные средства	7-15%

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости, а убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав отчета о прибылях и убытках.

Земля и сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Средства банков

Первоначально средства банков учитываются по справедливой стоимости. Впоследствии средства банков отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов текущего налога на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не вычитаемые статьи. Начисление расходов Компании по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой актив или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям и дивиденды выше номинальной суммы дивидендов по привилегированным акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в отчете о прибылях или убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентный доход и процентный расход отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются как процентные доходы.

Доходы и расходы в виде комиссионных и сборов отражаются по мере предоставления услуг.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание дивидендных доходов

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату (если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Компанией).

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Сделки в иностранных валютах учитываются по курсам обмена, действующим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Тенге/1 доллар США	150.74	148.40
Тенге/1 евро	199.22	191.72

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению активами. Компания также предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

Объединение бизнесов

Сделки между компаниями, находящимися под общим контролем, учитываются путем признания активов и обязательств, переданных по их балансовой стоимости на счета принимающей компании на дату перевода. Разница между балансовой стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью принятых чистых активов учитывается как дополнительно оплаченный капитал.

Приобретения бизнесов, не находящихся под общим контролем, учитываются с использованием метода покупки. Компенсация, полученная при объединении бизнеса, является справедливой стоимостью, рассчитанной как сумма справедливой стоимости всех активов на дату приобретения передаваемых Компании, а также обязательств, имеющих у Компании перед бывшими владельцами приобретаемой компании и простых акций, выпущенных Компанией в обмен на приобретение контроля над приобретаемой компанией. Все расходы, связанные с объединением бизнеса, учитываются в составе прибыли и убытка.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства применения оценок, которые влияют на отчетные суммы активов и обязательств на дату отчета о финансовом положении, а также отчетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Применение новых и измененных стандартов

Компания не применяла следующие Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены и относятся к ее операциям:

- Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода. Данными поправками вводится новая терминология для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с поправками к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода, в английском языке термин «statement of comprehensive income» (отчет о совокупном доходе) меняется на «statement of profit or loss and other comprehensive income» (отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), а термин «income statement» (отчет о прибылях и убытках) меняется на «statement of profit or loss» (отчет о прибылях и убытках). Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода сохраняют возможность представления прибыли и убытков и прочего совокупного дохода либо в одном отчете, либо в двух отдельных отчетах, которые должны следовать один за другим. В то же время данные поправки требуют группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки при выполнении определенных условий. Отнесение сумм налога на прибыль, связанных со статьями прочего совокупного дохода, производится на той же основе – поправки не затрагивают возможность представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей прочего совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода не оказало никакого влияния на прибыль и убыток, прочий совокупный доход и общий совокупный доход.
- Финансовые инструменты: признание и оценка - МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», впоследствии оценивались по амортизированной стоимости или справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является сбор денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по непогашенной основной сумме долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые и долевого ценные бумаги оцениваются по их справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее - «ОССЧПУ»), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков. МСФО 9 вступает в силу для годовых периодов с 1 января 2015 года, но разрешается и более раннее применение.
- МСФО 13 «Оценка Справедливой Стоимости» – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:
 - дает определение справедливой стоимости;
 - устанавливает единую систему оценки для целей определения справедливой стоимости;
 - требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

Руководство считает, что применение данных Стандартов и Интерпретаций не повлияет значительно на результаты операций Компании. Все другие Стандарты и Интерпретации не применимы к операциям Компании.

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

На основании решения Совета директоров Акционерного общества «Народный Банк Казахстана» (далее – «Материнская компания») №240 от 26 декабря 2011 года было принято решение о реорганизации и ликвидации Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Capital» (далее – АО «Halyk Capital»), 100% дочерней организации Материнской компании, путем его присоединения к Компании.

Согласно договора о присоединении, заключенном 30 декабря 2011 года между АО «Halyk Capital» и Компанией, Компания приобретает 100% акций АО Halyk Capital, которое передает свои чистые активы Компании путем выпуска простых и привилегированных акций Материнской компании. Фактической датой слияния по договору о присоединении считается дата исключения АО «Halyk Capital» из единого государственного регистратора юридических лиц - 20 марта 2012 года. Указанный выпуск акций Компании в целях присоединения был осуществлен на условиях и в порядке, установленных законодательством Республики Казахстан.

В результате присоединения, Компания выпустила 100,000 простых акций на сумму 199,259 тыс. тенге и 135,455 привилегированных акций на сумму 269,906 тыс. тенге Материнской компании в обмен на чистые активы АО «Halyk Capital» на дату приобретения. Эта операция была отражена как сделка между компаниями, находящимися под общим контролем. Балансовая стоимость чистых активов АО «Halyk Capital» по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 469,165 тыс. тенге и была равна их справедливой стоимости в силу характера передаваемых активов.

Справедливая стоимость активов АО «Nalyk Capital», полученных Компанией на дату присоединения, составила:

	20 марта 2012 года (дата присоедине- ния)
Активы:	
Денежные средства и их эквиваленты	80,945
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	192,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	173,337
Требования по текущему налогу на прибыль	<u>22,473</u>
Итого активы	<u><u>469,165</u></u>
Итого обязательства	<u>-</u>
Чистые активы АО Nalyk Capital на дату присоединения	<u>469,165</u>
 Изменение в капитале Компании на дату присоединения:	
	20 марта 2012 года (дата присоедине- ния)
Чистые активы АО Nalyk Capital на дату присоединения	<u>469,165</u>
Выпуск акций Материнской компании	<u><u>469,165</u></u>

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход включает:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	1,088,481	792,698
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>612,430</u>	<u>602,318</u>
Итого процентный доход	<u>1,700,911</u>	<u>1,395,016</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	1,082,174	791,003
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	6,242	33
Проценты по средствам в банках	<u>65</u>	<u>1,662</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>1,088,481</u>	<u>792,698</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	562,663	562,098
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>49,767</u>	<u>40,220</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>612,430</u>	<u>602,318</u>
Процентный расход включает:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(293,899)	(229,958)
Проценты по соглашениям РЕПО	<u>(10,542)</u>	<u>(8,827)</u>
Итого процентные расходы	<u>(304,441)</u>	<u>(238,785)</u>
Чистый процентный доход	<u>1,396,470</u>	<u>1,156,231</u>

6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Реализованный убыток по торговым операциям	(22,594)	(78,813)
Корректировка справедливой стоимости	<u>(166,526)</u>	<u>78,957</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>(189,120)</u>	<u>144</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги	407,142	427,171
Услуги по андеррайтингу	388,905	376,325
Услуги по управлению активами	302,070	148,927
Услуги по поддержанию котировок акций	24,889	18,196
Консультационные услуги	5,125	6,427
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	1,128,131	977,046
Расходы по услугам и комиссии за:		
Услуги кастодиана	(417,446)	(458,235)
Комиссия за торговые операции	(16,389)	(19,134)
Оплата за регистрацию и ведение инвестиционных фондов	(876)	(808)
Другие комиссионные расходы	(7,171)	(8,208)
Итого расходы по услугам и комиссии	(441,882)	(486,385)

8. ДОХОДЫ ПО ДИВИДЕНДАМ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Долевые инструменты:		
АО «Казахтелеком»	982,151	13,657
АО «Народный Банк Казахстана»	328,783	323,130
Прочие	15,871	7,073
Итого доходы по дивидендам	1,326,805	343,860

9. РЕЗЕРВ/(ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА) ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПО ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

31 декабря 2010 года	241,395
Восстановление ранее созданных резервов	(4,550)
31 декабря 2011 года	236,845
Создание резервов	2
31 декабря 2012 года (Примечание 17)	236,847

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и премии (Примечание 24)	430,655	389,261
Износ и амортизация	32,693	31,035
Офисные расходы	24,656	23,390
Связь	20,691	3,318
Маркетинг	9,623	7,905
Консультационные услуги	8,605	8,290
Командировочные расходы	8,035	4,620
Налоги, кроме налога на прибыль	4,207	4,297
Расходы на подписку	3,431	937
Банковские комиссии	12	32
Прочие расходы	13,952	11,793
Итого операционные расходы	556,560	484,878

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, в которой работает Компания, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 года, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по премиям, начисленные, но не уплаченные	147,902	-
Резервы по неиспользованным отпускам, начисленные, но не уплаченные	16,792	17,463
Итого вычитаемые временные разницы	164,694	17,463

Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(23,615)	(11,536)
Налоги, кроме налога на прибыль	-	(4,527)
Итого налогооблагаемые временные разницы:	(23,615)	(16,063)
Чистые вычитаемые временные разницы	141,079	1,400
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	28,216	280

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прибыль до налогообложения	2,420,007	2,145,013
Налог по установленной ставке 20%	484,001	429,003
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным и иным ценным бумагам, доход по которым не облагается	(145,353)	(88,444)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(177,906)	(183,119)
Расходы по налогу на прибыль	160,742	157,440
Расходы по текущему налогу на прибыль (Выгоды)/расходы по отложенному налогу	188,678 (27,936)	114,780 42,660
Расходы по налогу на прибыль	160,742	157,440
	2012 год	2011 год
Требования по отложенному налогу на прибыль		
Начало года	280	42,940
Изменение в отложенном налоговом активе за год, отнесенное на прибыли или убытки	27,936	(42,660)
Конец года	28,216	280

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Текущие счета в банках в тенге	2,063,231	368,119
Текущие счета в банках в иностранной валюте	477,941	125,119
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	100,055	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,641,227	493,238

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2012 года Справедливая стоимость предмета залога	31 декабря 2011 года Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	111,165	100,055

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги	722,001	459,915
Долевые ценные бумаги	<u>247,966</u>	<u>143,384</u>
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>969,967</u>	<u>603,299</u>

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные облигации	3.75% - 11.75%	275,723	6.25%-12.00%	104,375
Облигации местных финансовых учреждений	5.90% - 13.00%	268,159	6.30%-13.00%	230,894
Облигации иностранных финансовых учреждений	5.50% - 8.00%	178,089	4.24%-9.70%	124,604
Государственные облигации	5.60% - 5.80%	<u>30</u>	5.60%-5.98%	<u>42</u>
Итого долговые ценные бумаги		<u>722,001</u>		<u>459,915</u>

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля собственности	Справедливая стоимость	Доля собственности	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:				
АО «Народный Банк Казахстана»	0.03%	241,166	0.06%	137,525
АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык Казахинстрах»	0.05%	6,787	0.05%	5,859
АО «Казахтелеком»	0.00%	<u>13</u>	-	<u>-</u>
Итого долевые ценные бумаги		<u>247,966</u>		<u>143,384</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включали начисленный процент на сумму 12,961 тыс. тенге и 8,794 тыс. тенге, соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долевые ценные бумаги	5,696,810	4,862,150
Долговые ценные бумаги	5,230,725	4,579,233
Паи инвестиционных фондов	1,678,626	2,975,988
Структурированные ноты	<u>344,460</u>	<u>294,463</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>12,950,621</u>	<u>12,711,834</u>

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля собственности	Справедливая стоимость	Доля собственности	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:				
АО «Народный Банк Казахстана»	0.22%	3,800,986	1.62%	4,063,375
АО «Кселл»	0.29%	1,018,514	-	-
АО «Казахтелеком»	0.24%	335,107	0.21%	458,384
АО «Разведка Добыча Казмунайгаз»	0.02%	162,344	0.01%	90,119
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	3.37%	112,191	1.53%	30,882
Tethys Petroleum Ltd.	1.91%	67,872	-	-
Max Petroleum	0.41%	67,659	-	-
GDR АО «Казкоммерцбанк»	0.04%	48,432	0.07%	134,657
АО «KazTransCom»	1.20%	47,467	1.20%	28,127
АО «Банк ЦентрКредит»	0.08%	27,203	0.09%	46,547
АО «Темирбанк»	0.05%	9,035	0.05%	10,059
Итого долевые ценные бумаги		<u>5,696,810</u>		<u>4,862,150</u>

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные облигации	6.00% - 12.50%	3,584,576	5.89%-10.50%	3,508,664
Облигации местных финансовых учреждений	5.70% - 14.00%	1,626,602	8.00%-14.00%	1,049,880
Облигации иностранных финансовых учреждений	5.87%	19,547	4.24%	20,689
Итого долговые ценные бумаги		<u>5,230,725</u>		<u>4,579,233</u>

	31 декабря 2012 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Корпоративные облигации:		
Облигации ТОО «Каспий лимитед»	10.00%	1,633,698
Облигации АО «Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК»	8.50%	546,214
Облигации АО «Аграрная кредитная корпорация»	7.00% - 8.00%	416,960
Облигации АО «НГСК КазСтройСервис»	8.00%	342,222
Прочие	6.00% - 12.50%	645,482
Итого корпоративные облигации		<u>3,584,576</u>

	31 декабря 2011 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Корпоративные облигации:		
АО Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	10.50%	2,006,384
ТОО «Жайкмунай»	10.50%	890,137
АО «KazTransCom»	10.00%	304,950
АО «Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына»	5.87%	307,193
Итого корпоративные облигации		<u>3,508,664</u>

31 декабря 2012 года 31 декабря 2011 года

Паи инвестиционных фондов:		
Торгуемые на бирже фонды (ETF)	1,593,239	2,779,962
Паи инвестиционного фонда «Altima Central Asia Fund Limited»	85,387	196,026
Итого паи инвестиционных фондов	1,678,626	2,975,988
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Структурированные ноты:		
Commerzbank AG Global Bearer Certificate	302,686	-
Commerzbank AG Struct Prod	41,774	294,463
Итого структурированные ноты	344,460	294,463

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали начисленный процент на сумму 79,483 тыс. тенге и 123,215 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов долговые и долевыми ценные бумаги, реклассифицированные в 2008 году из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составляют 169,452 тыс. тенге и 246,497 тыс. тенге, соответственно.

Если бы данные облигации не были переклассифицированы из категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию инвестиции, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания признала бы чистый доход от изменения справедливой стоимости данных финансовых активов в отчете о прибылях и убытках на сумму 16,785 тыс. тенге и 14,075 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость финансовых вложений, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 426,461 тыс. тенге были переданы в качестве обеспечения по ссудам, полученным по соглашениям РЕПО (см. Примечание 20). По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания не имела ссуд, полученных по соглашениям РЕПО.

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма
Корпоративные облигации	7.00% - 8.63%	5,118,440	7.00%	4,247,891
Облигации местных финансовых учреждений	9.00% - 9.25%	1,114,859	-	-
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		6,233,299		4,247,891

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленный процент на сумму 102,159 тыс. тенге и 60,193 тыс. тенге, соответственно.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здание и прочая недвижимость	Мебель и оборудование	Транспорт	Прочие основные средства	Итого
По первоначальной/ переоцененной стоимости					
31 декабря 2010 года	309,466	18,823	18,170	24,088	370,547
Приобретения	-	8,086	110	133	8,329
Выбытия	-	(2,760)	-	(496)	(3,256)
31 декабря 2011 года	309,466	24,149	18,280	23,725	375,620
Приобретения	-	3,748	12,688	378	16,814
Выбытия	-	(1,963)	-	-	(1,963)
31 декабря 2012 года	309,466	25,934	30,968	24,103	390,471
Накопленная амортизация					
31 декабря 2010 года	(20,810)	(12,946)	(7,365)	(6,169)	(47,290)
Начисления за год	(20,810)	(3,517)	(1,818)	(2,386)	(28,531)
Списано при выбытии	-	1,137	-	156	1,293
31 декабря 2011 года	(41,620)	(15,326)	(9,183)	(8,399)	(74,528)
Начисления за год	(20,810)	(3,250)	(3,005)	(2,357)	(29,422)
Списано при выбытии	-	1,945	-	-	1,945
31 декабря 2012 года	(62,430)	(16,631)	(12,188)	(10,756)	(102,005)
Балансовая стоимость					
31 декабря 2012 года	<u>247,036</u>	<u>9,303</u>	<u>18,780</u>	<u>13,347</u>	<u>288,466</u>
31 декабря 2011 года	<u>267,846</u>	<u>8,823</u>	<u>9,097</u>	<u>15,326</u>	<u>301,092</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в составе основных средств отражены полностью самортизированные основные средства на сумму 11,554 тыс. тенге и 10,471 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года здание и прочая недвижимость, находящиеся в собственности Компании, были переоценены в соответствии с отчетом независимого оценщика ТОО «Real Estate». По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данного недвижимого имущества составила 309,466 тыс. тенге. Если бы здание и прочая недвижимость учитывались по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, то по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, их балансовая стоимость составила бы 352,583 тыс. тенге и 389,807 тыс. тенге, соответственно.

Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод оценки совокупных затрат (затратный подход), метод сравнительных продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало отпределенным характеристикам, включая достоверность и достаточность информации, специфику оцениваемого имущества.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания не проводила переоценку здания и прочей недвижимости, так как руководство полагает, что их рыночная стоимость существенно не изменилась.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов здание и прочая недвижимость на сумму 247,036 тыс. тенге и 264,845 тыс. тенге, соответственно, были обременены в качестве обеспечения по средствам, полученным от банков.

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Просроченный основной долг и начисленное вознаграждение по облигациям, срок погашения по которым наступил, но выплаты не были произведены	234,582	234,582
Начисленные комиссионные доходы за услуги андеррайтинга	144,022	50,885
Начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами	96,443	-
Купонное вознаграждение к получению	37,360	32,228
Начисленные комиссионные доходы за брокерские услуги	12,783	4,487
Гарантийный взнос для участия в торгах на KASE	7,000	3,000
Задолженность по незавершенным сделкам	-	268,693
Прочее	-	2,327
	<u>532,190</u>	<u>596,202</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 9)	<u>(236,847)</u>	<u>(236,845)</u>
Итого дебиторская задолженность	<u><u>295,343</u></u>	<u><u>359,357</u></u>

Информация о движении резервов под обесценение по дебиторской задолженности представлена в Примечании 9.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 234,582 тыс. тенге по просроченным облигациям. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов были созданы провизии на всю сумму этой задолженности. Номинальная стоимость данных ценных бумаг составляет 222,610 тыс. тенге.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Нематериальные активы	16,720	14,637
Авансы по страховым выплатам	2,739	2,355
Налоги, кроме налога на прибыль	856	3,890
Товарно-материальные запасы	299	427
Расходы будущих периодов	54	-
Прочие	381	438
Итого прочие активы	<u><u>21,049</u></u>	<u><u>21,747</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов прочие активы представлены нефинансовыми активами.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

	% ставка	31 декабря 2012 года Балансовая стоимость	Дата погашения
Займы, полученные в АО «Народный Банк Казахстана»	2.38% - 4.58%	<u>10,941,169</u>	Фев 2013 – дек 2015
Итого средства банков		<u><u>10,941,169</u></u>	
	% ставка	31 декабря 2012 года Балансовая стоимость	Дата погашения
Займы, полученные в АО «Народный Банк Казахстана»	2.64% - 4.00%	<u>8,753,744</u>	Мар 2012 – дек 2013
Итого средства банков		<u><u>8,753,744</u></u>	

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов займы, полученные в АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Материнская компания») включали начисленное вознаграждение в размере 97,404 тыс. тенге и 37,880 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов здание и прочая недвижимость на сумму 247,036 тыс. тенге и 264,845 тыс. тенге, соответственно, являлись предметом залога в качестве обеспечения по займам. Также Компания предоставила Материнской компании безусловное согласие на безакцептное изъятие суммы задолженности со всех банковских счетов в любое время.

В соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии и дополнительными договорами, в случаях просрочки в оплате основного долга и начисленного вознаграждения перед Материнской компанией, изменения в составе обеспечения или появления признаков обесценения обеспечения, реорганизации Компании, изменения в составе акционеров Компании, уменьшения уставного капитала Компании без согласия Материнской компании и нецелевого использования заемных средств, Материнская компания имеет право прекратить кредитование и потребовать погашения суммы задолженности по займам.

Более того, Компания имеет план продажи финансовых инструментов (акций и облигаций) на внутреннем и международном рынках для случаев, если Материнская компания использует свое право на требование досрочного погашения займа. Компания определила активы, которые будут проданы для погашения каждого займа.

20. ССУДЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	300,000	-
Начисленное вознаграждение	<u>345</u>	<u>-</u>
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u><u>300,345</u></u>	<u><u>-</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2012 года Справедливая стоимость предмета залога	31 декабря 2012 года Балансовая стоимость ссуды
Привилегированные акции АО «Народный Банк Казахстана»	426,461	300,345

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	16,792	12,913
Кредиторская задолженность	4,000	1,057
	<u>20,792</u>	<u>13,970</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по премиям	147,902	152,542
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	4,526
	<u>147,902</u>	<u>157,068</u>
Итого прочие обязательства	<u>168,694</u>	<u>171,038</u>

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2012 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включал 4,000,000 простых акций и общей стоимостью 4,099,259 тыс. тенге и 985,455 привилегированных акций и общей стоимостью 7,140,929 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

На 31 декабря 2011 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включал 3,900,000 простых акций и общей стоимостью 3,900,000 тыс. тенге и 850,000 привилегированных акций и общей стоимостью 6,871,023 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В течение 2012 года Компания начислила, объявила и выплатила дивиденды по привилегированным акциям в размере 1,000,008 тыс. тенге. В течение 2011 года объявлений и выплат по дивидендам не производилось.

В соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление», привилегированные акции классифицируются как комбинированные инструменты. При возврате капитала при ликвидации доступные активы Компании подлежат распределению приоритетно к выплатам держателям простых акций при оплате держателям привилегированных акций суммы, равной уставному капиталу, уплаченному или кредитованному как уплаченный.

Условия привилегированных акций требуют, чтобы Компания выплачивала номинальную сумму дивидендов в размере 0.01 тенге за акцию в целях соблюдения казахстанского законодательства, который представляет собой компонент обязательств. Данное законодательство требует, чтобы акционерные общества выплачивали определенную гарантированную сумму дивидендов по привилегированным акциям. Согласно казахстанскому законодательству по акционерным обществам, сумма дивидендов, выплаченных по простым акциям не должна превышать выплат по привилегированным акциям. Более того, дивиденды по простым акциям не выплачиваются до тех пор, пока не произведена полная выплата дивидендов по привилегированным акциям. Выплата дополнительных дивидендов по привилегированным акциям определяется на основании формулы, указанной в проспекте выпуска акций, и основывается на прибыльности Компании.

Дивиденды держателям привилегированных акций выплачиваются, только если объявлены и утверждены Советом Директоров на годовом общем собрании акционеров. Привилегированные акции не дают права голоса, если только не была задержана выплата дивидендов по привилегированным акциям на срок свыше трех месяцев с момента наступления срока их выплаты.

23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Компании не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

Судебные процессы

В ходе обычной деятельности Компания может являться объектом судебных разбирательств и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, возникающее из этих исков, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании в будущем.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не включаются в данную финансовую отчетность.

В течение 2012 и 2011 годов Компания управляет активами АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана «Haluk-Life» (далее АО «Haluk-Life») и АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык Казахинстрах» (далее АО «Халык Казахинстрах»). По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов чистые активы АО «Haluk-Life» в управлении составили 9,694,756 тыс. тенге и 7,394,683 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, чистые активы АО «Халык Казахинстрах» в управлении составили 19,190,437 тыс. тенге и 16,683,028 тыс. тенге, соответственно.

Балансовая стоимость чистых активов под управлением компании является справедливой стоимостью активов в связи с характером деятельности по управлению инвестиционным портфелем. Комиссионный доход за управление определяется как процент от чистых активов. Существует также вознаграждение за сверхдоход, если инвестиционный доход превышает определенный договором уровень. Компания не несет никаких рисков в случаях, когда инвестиционный доход отрицательный.

Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

Пенсионные фонды выплачивают работникам государственные пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	480,582	2,641,227	129,354	493,238
- Материнская компания	480,582		129,354	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516,112	969,967	374,278	603,299
- Материнская компания	509,325		368,419	
- компании под совместным контролем	6,787		5,859	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,800,986	12,950,621	4,063,375	12,711,834
- Материнская компания	3,800,986		4,063,375	
Дебиторская задолженность	96,447	295,343	269,538	359,357
- Материнская компания	4		268,693	
- компании под совместным контролем	96,443		845	
Средства банков	10,941,169	10,941,169	8,753,744	8,753,744
- Материнская компания	10,941,169		8,753,744	
Прочие обязательства	2,754	168,694	3,401	171,038
- управленческий персонал Компании или Материнской компаний	2,754		3,401	

Вознаграждения директоров и прочих членов ключевого управленческого персонала предоставлено следующим образом:

	За год закончившийся 31 декабря 2012 года		За год закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- краткосрочные вознаграждения	100,999	430,655	97,544	389,261

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год закончившийся 31 декабря 2012 года		За год закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	21,838	1,700,911	69,327	1,395,016
- Материнская компания	21,838		17,711	
- компании под совместным контролем	-		51,616	
Процентный расход	(293,899)	(304,441)	(230,690)	(238,785)
- Материнская компания	(293,899)		(230,690)	
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,786	(189,120)	144	144
- Материнская компания	10,786		144	
Доходы по услугам и комиссии	307,758	1,128,131	159,768	977,046
- Материнская компания	11,124		18,621	
- ключевой управленческий персонал Компании или ее материнская компания	39		24	
- компании под совместным контролем	296,595		141,123	
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(20,733)	(289,824)	379,706	631,197
- Материнская компания	(20,733)		356,649	
- компании под совместным контролем	-		23,057	
Полученные дивиденды	328,783	1,326,805	323,586	343,860
- Материнская компания	328,783		323,130	
- компании под совместным контролем	--		456	

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Расчетная справедливая стоимость финансовых активов приблизительно равна балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость необязательно является показателем сумм, которые Компания способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета инструмента.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, и чья справедливая стоимость равна приблизительно балансовой стоимости из-за своей краткосрочности, представлена ниже:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6,233,299	9,392,797	4,247,891	7,077,770

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Уровень 1 справедливой стоимости - это котированные на активных рынках цены (нескорректированные) на идентичные активы или обязательства.
- Уровень 2 справедливой стоимости - это исходные данные, кроме котированных цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, либо напрямую (то есть, как цены), либо косвенно (то есть, производные от цен).
- Уровень 3 справедливой стоимости - это исходные данные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании собранная по иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена ниже:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2012 года Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	963,180	-	6,787	969,967
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,042,261	770,093	138,267	12,950,621
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	597,440	-	5,859	603,299
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,404,322	325,345	3,982,167	12,711,834

По состоянию на 31 декабря 2012 года в портфеле нет долевого ценных бумаг, учитываемых по покупной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года долевые ценные бумаги в сумме 3,746,907 тыс. тенге учитывались по покупной стоимости в виду отсутствия активного рынка.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Компании и является одним из основных элементов в операциях Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными финансовыми рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и торговой и прочей дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских финансовых учреждений и корпораций, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, облигаций Министерства Финансов Республики Казахстан и котирующихся облигаций и акций иностранных эмитентов.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

На 31 декабря 2012 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	2,641,227	-	2,641,227	100,055	2,541,172
Средства в банках	1,005	-	1,005	-	1,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	969,967	-	969,967	-	969,967
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,950,621	-	12,950,621	-	12,950,621
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6,233,299	-	6,233,299	-	6,233,299
Дебиторская задолженность	295,343	-	295,343	-	295,343

На 31 декабря 2011 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	493,238	-	493,238	-	493,238
Средства в банках	1,562	-	1,562	-	1,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	603,299	-	603,299	-	603,299
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,711,834	-	12,711,834	-	12,711,834
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,247,891	-	4,247,891	-	4,247,891
Дебиторская задолженность	359,357	-	359,357	-	359,357

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	AAA	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	100,055	491,227	2,049,945	2,641,227
Средства в банках	-	-	1,005	-	1,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	145,209	151,259	490,616	182,883	969,967
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19,547	-	6,973,254	5,957,820	12,950,621
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	5,279,499	706,539	247,261	6,233,299
Дебиторская задолженность	5,952	6,955	36,002	246,434	295,343
	AAA	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,951	230,460	259,827	493,238
Средства в банках	-	1,562	-	-	1,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,558	109,947	445,204	27,590	603,299
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	327,750	468,444	8,281,098	3,634,542	12,711,834
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	4,247,891	-	4,247,891
Дебиторская задолженность	-	-	268,693	90,664	359,357

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Степень кредитного риска Компании сконцентрирован в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания не имела обесцененных активов, за исключением дебиторской задолженности и определенных долговых ценных бумаг казахстанских эмитентов, отраженных как дебиторская задолженность в отчете о финансовом положении, по которым была создана провизия на всю сумму задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, балансовая стоимость просроченных долговых ценных бумаг, классифицированных как Дебиторская задолженность в отчете о финансовом положении, составила 234,582 тыс. тенге и 234,582 тыс. тенге соответственно и резервы по сомнительным долгам в отношении данных долговых ценных бумаг составили 234,582 тыс. тенге и 234,582 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 годов, балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 2,265 тыс. тенге и 2,263 тыс. тенге, соответственно.

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	2,641,227	-	-	2,641,227
Средства в банках	1,005	-	-	1,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	950,420	19,547	-	969,967
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,772,457	2,178,164	-	12,950,621
Инвестиции, удерживаемые до погашения	801,983	4,724,777	706,539	6,233,299
Дебиторская задолженность	295,343	-	-	295,343
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	15,462,435	6,922,488	706,539	23,091,462
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	10,941,169	-	-	10,941,169
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	300,345	-	-	300,345
Прочие финансовые обязательства	20,792	-	-	20,792
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	11,262,306	-	-	11,262,306
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,200,129	6,922,488	706,539	

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	493,238	-	-	494,238
Средства в банках	1,562	-	-	1,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	478,695	20,558	104,046	603,299
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9,420,694	3,291,140	-	12,711,834
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,247,891	-	-	4,247,891
Дебиторская задолженность	359,357	-	-	359,357
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u>15,001,437</u>	<u>3,311,698</u>	<u>104,046</u>	<u>17,417,181</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	8,753,744	-	-	8,753,744
Прочие финансовые обязательства	13,970	-	-	13,970
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>8,767,714</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,767,714</u>
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>6,233,723</u>	<u>3,311,698</u>	<u>104,046</u>	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и прочих операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	100,055	-	-	-	-	-	100,055
Средства в банках	5	-	-	1,000	-	-	1,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,488	24,072	45,990	455,592	189,859	-	722,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	36,373	6,022	78,603	3,975,483	1,134,244	-	5,230,725
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	19,485	326,847	5,886,967	-	-	6,233,299
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	142,921	49,579	451,440	10,319,042	1,324,103	-	12,287,085
Денежные средства и их эквиваленты	2,541,172	-	-	-	-	-	2,541,172
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	247,966	247,966
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	7,719,896	7,719,896
Дебиторская задолженность	290,474	-	-	-	-	4,869	295,343
Итого финансовые активы	2,974,567	49,579	451,440	10,319,042	1,324,103	7,972,731	23,091,462
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	-	4,834,850	1,207,996	4,898,323	-	-	10,941,169
Сууды, полученные по соглашениям РЕПО	300,345	-	-	-	-	-	300,345
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	300,345	4,834,850	1,207,996	4,898,323	-	-	11,241,514
Прочие финансовые обязательства	-	-	20,792	-	-	-	20,792
Итого финансовые обязательства	300,345	4,834,850	1,228,788	4,898,323	-	-	11,262,306
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	2,674,222	(4,785,271)	(777,348)	5,420,719	1,324,103	7,972,731	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	(157,424)	(4,785,271)	(756,556)	5,420,719	1,324,103	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(157,424)	(4,942,695)	(5,699,251)	(278,532)	1,045,571	1,045,571	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	(1%)	(21%)	(25%)	(1%)	5%	5%	

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Средства в банках	-	-	-	1,562	-	-	1,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	324,033	135,882	-	459,915
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	305,083	3,189,307	1,084,843	-	4,579,233
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	60,193	4,187,698	-	-	4,247,891
Дебиторская задолженность	32,228	-	-	-	-	-	32,228
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	32,228	-	365,276	7,702,600	1,220,725	-	9,320,829
Денежные средства и их эквиваленты	493,238	-	-	-	-	-	493,238
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	143,384	143,384
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	8,132,601	8,132,601
Дебиторская задолженность	327,129	-	-	-	-	-	327,129
Итого финансовые активы	852,595	-	365,276	7,702,600	1,220,725	8,275,985	18,417,181
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	-	1,900,442	-	6,853,302	-	-	8,753,744
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	-	1,900,442	-	6,853,302	-	-	8,753,744
Прочие финансовые обязательства	1,057	-	12,913	-	-	-	13,970
Итого финансовые обязательства	1,057	1,900,442	12,913	6,853,302	-	-	8,767,714
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	851,538	(1,900,442)	352,363	849,298	1,220,725	8,275,985	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	32,228	(1,900,442)	365,276	849,298	1,220,725	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	32,228	(1,868,214)	(1,502,938)	(653,640)	567,085	567,085	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	0%	(10%)	(8%)	(4%)	3%	3%	

Отсутствует какая либо значительная разница между дисконтируемой и недисконтируемой суммой финансовых обязательств из-за их краткосрочности. Руководство не считает, что разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами представляет значительный риск из-за того, что она возникает от краткосрочных займов связанных сторон, которые на постоянной основе рефинансируются.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2012 году не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Инвестиционный комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Руководство Компании отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Процентный риск

Для управления процентным риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

Влияние на прибыль или убыток до налогообложения:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Активы:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(61,865)	70,978	(41,979)	49,279
Чистое влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(61,865)	70,978	(41,979)	49,279

Влияние на капитал:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(468,747)	538,448	(309,156)	358,820
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(61,865)	70,978	(41,979)	49,279
Чистое влияние на капитал	(530,612)	609,426	(351,135)	408,099

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США = 150.74 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2012 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,163,286	473,348	4,593	2,641,227
Средства в банках	1,005	-	-	1,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	615,492	321,596	32,879	969,967
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9,642,475	3,165,232	142,914	12,950,621
Инвестиции, удерживаемые до погашения	247,261	5,986,038	-	6,233,299
Дебиторская задолженность	270,804	24,539	-	295,343
Итого финансовые активы	12,940,323	9,970,753	180,386	23,091,462
Финансовые обязательства				
Средства банков	2,052,059	8,889,110	-	10,941,169
Операции РЕПО	300,345	-	-	300,345
Прочие финансовые обязательства	20,792	-	-	20,792
Итого финансовые обязательства	2,373,196	8,889,110	-	11,262,306
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	10,567,127	1,081,643	180,386	
	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США = 148.40 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	368,119	125,010	109	493,238
Средства в банках	1,562	-	-	1,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	448,253	155,046	-	603,299
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,645,184	5,663,913	402,737	12,711,834
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	4,247,891	-	4,247,891
Дебиторская задолженность	90,664	268,693	-	359,357
Итого финансовые активы	7,553,782	10,460,553	402,846	18,417,181
Финансовые обязательства				
Средства банков	1,900,422	6,853,322	-	8,753,744
Прочие финансовые обязательства	13,970	-	-	13,970
Итого финансовые обязательства	1,914,392	6,853,322	-	8,767,714
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,639,390	3,607,231	402,846	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США по отношению к тенге. 15% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Тенге/доллар США +15%	Тенге/доллар США -15%	Тенге/ доллар США +15%	Тенге/ доллар США -15%
Влияние на прибыль и убыток и капитал	162,246	(162,246)	541,085	(541,085)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Компания следует нескольким основным принципам в своей инвестиционной политике: все инвестиционные операции должны быть с приемлемой доходностью и высоким уровнем безопасности. Высокий уровень ликвидности совместно с установленным уровнем диверсификации также важен для всех операций.