

Содержание

Отчет независимой аудиторской организации

Отчеты о прибылях и убытках, о движении капитала и о движении денежных средств

Отчет о финансовом положении

Отчет о движении денежных средств

Отчет об изменениях капитала

Примечания к финансовой отчетности

**АО «Дочерняя организация АО
«Нурбанк» Money Experts»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся
31 декабря 2013 года**

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-42



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

ТОО «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее, «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года был проведен другими аудиторами, в отчете которых от 5 апреля 2013 года выражено безусловно положительное мнение касательно данной финансовой отчетности.



Ирматов Р.И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№.МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Нигаи А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

24 апреля 2014 года

	Примечание	2013 г.	2012 г.
		тыс. тенге	тыс. тенге
Комиссионные доходы	4	71,329	29,023
Комиссионные расходы	4	(21,765)	(10,413)
Чистый комиссионный доход		49,564	18,610
Процентные доходы	5	65,599	29,429
Процентные расходы		(414)	(333)
Чистый процентный доход		65,185	29,096
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	6	(8,915)	13,528
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		2,653	5,166
Дивидендный доход		6,977	39,397
Расходы на персонал	7	(50,795)	(45,221)
Общие административные расходы	7	(23,567)	(20,681)
Прибыль до вычета подоходного налога		41,102	39,895
Экономия/(расход) по подоходному налогу	8	48	(19)
Прибыль за год		41,150	39,876
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
- нерезализованные убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(8,530)	(12,702)
- обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка		13,068	18,460
- реализованная прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная в состав прибыли или убытка		(145)	(33,358)
Прочий совокупный доход за год		4,393	(27,600)
Итого совокупного дохода за год		45,543	12,276

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 42, была одобрена руководством 24 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Ляззат Шайхиева
Председатель Правления



Берик Оразбаев
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 42, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	12,587	62,750
Счета и депозиты в банках		-	16,880
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	957,630	875,828
Комиссия к получению		4,309	13,069
Основные средства и нематериальные активы		2,370	2,580
Отложенные налоговые активы	8	907	860
Прочие активы	11	4,949	1,750
Итого активов		982,753	973,717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Сделки «РЕПО»	12	9,000	45,001
Прочие обязательства	13	7,086	7,592
Итого обязательств		16,086	52,593
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	715,000	715,000
Прочие резервы	14	3,130	(1,263)
Нераспределенная прибыль		248,537	207,387
Итого капитала		966,667	921,124
Итого обязательств и капитала		982,753	973,717

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 42, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	62,282	21,337
Процентные расходы выплаченные	(414)	-
Комиссионные доходы полученные	80,089	23,137
Дивиденды полученные	3,954	39,397
Комиссионные расходы выплаченные	(21,765)	(10,148)
Расходы на персонал выплаченные	(51,168)	(43,428)
Прочие операционные расходы выплаченные	(22,856)	(19,889)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	50,122	10,406
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов</i>		
Счета и депозиты в банках	16,880	(15,000)
Сделки «обратного РЕПО»	-	4,017
Прочие активы	96	(998)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Сделки «РЕПО»	(36,001)	45,004
Прочие обязательства	(133)	(419)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	30,964	43,010
Подоходный налог уплаченный	-	(93)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	30,964	42,917
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(773)	(444)
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	533,214	219,612
Приобретения финансовых активов, имеющих для продажи	(616,221)	(609,632)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(83,780)	(390,464)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	300,000
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	300,000
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	2,653	3,054
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(50,163)	(44,493)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	62,750	107,243
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 9)	12,587	62,750

тыс. тенге	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	415,000	26,337	167,511	608,848
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	39,876	39,876
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
- нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(12,702)	-	(12,702)
- обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	18,460	-	18,460
- реализованная прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	(33,358)	-	(33,358)
- Итого прочего совокупного дохода	-	(27,600)	-	(27,600)
Итого совокупного дохода за год		(27,600)	39,876	12,276
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций	300,000	-	-	300,000
Итого операций с собственниками	300,000	-	-	300,000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	715,000	(1,263)	207,387	921,124
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	41,150	41,150
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
- нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(8,530)	-	(8,530)
- обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	13,068	-	13,068
- реализованная прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	(145)	-	(145)
- Итого прочего совокупного дохода за год	-	4,393	-	4,393
Итого совокупного дохода за год		4,393	41,150	45,543
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	715,000	3,130	248,537	966,667

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 42, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 21 марта 2002 года. Компания занимается выпуском ценных бумаг и предоставляет клиентам услуги по выпуску ценных бумаг и андеррайтингу, брокерские услуги и услуги по доверительному управлению активами.

Компания осуществляет деятельность на основании лицензий, выданных Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее, «КФН»):

- №0401201611 от 4 июня 2007 года, выданная КФН на осуществление брокерско-дилерских операций на рынке ценных бумаг с правом открытия и обслуживания счетов клиентов;
- №0403200727 от 4 июня 2007 года, выданная КФН на осуществление деятельности по инвестиционному управлению.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013 г. Алматы, ул. Желтоқсан, 173.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года единственным акционером Компании является АО «Нурбанк» (далее, «Материнское предприятие»), 69.30% которой принадлежит ТОО «J.P. Finance Group». Госпожа Сарсенова С.Т. является единственным участником ТОО «J.P. Finance Group».

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (i));
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (ii));
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (iii)).

(i) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

В результате Компания приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 21. Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Компания включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

(ii) *Представление статей прочего совокупного дохода.*

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Компания изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

Применение поправки к МСФО (IAS) 1 не оказывает влияния на признанные активы, обязательства или совокупный доход.

(iii) *Финансовые инструменты: раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Компания включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий (Примечание 15 (в)).

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применяются Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

(а) **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Операции в иностранной валюте, продолжение

Обменные курсы между долларом США и тенге и евро и тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года были следующими:

<i>Валюта</i>	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
1 доллар США	154.06	150.74
1 евро	212.02	199.22

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки на корреспондентских счетах и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания не передает, не сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания заключает сделки, согласно которым она передает активы признанные в отчете о финансовом положении, но сохраняет либо все риски и выгоды переданного актива либо их часть. Если все или значительная часть рисков и выгод сохраняется, прекращение признания по переданным активам не происходит.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «репо»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «репо». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного репо». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Счета и депозиты в банках

В процессе осуществления своей нормальной деятельности, Компания имеет счета и депозиты на различные сроки в банках. Счета в банках с фиксированными сроками в последующем учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Те, что не имеют фиксированных ставок, учитываются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Счета и депозиты в банках учитываются за вычетом резерва под убыток от обесценения, если таковой имеется.

(x) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Обесценение

Финансовый актив, не отражаемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на каждую отчетную дату на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей;
- реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Компании;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги; или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении активов, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Активы, которые не являются значительными по отдельности, оцениваются Компанией на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе, с аналогичными характеристиками риска.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение*

При оценке обесценения на уровне группы активов Компания использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва. Если Компания считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Обесценение, продолжение

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(д) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается, когда Компания имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано публичной огласке. Резерв в отношении будущих операционных затрат не создается.

(е) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Налогообложение

Подходный налог включает в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к статьям прочего совокупного дохода, или операциям, признаваемым акционерами непосредственно в составе капитала, в этом случае он также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенный налог отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении: временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(з) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги. Доход в виде дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(и) Фидуциарные активы

Компания предоставляет услуги, которые заключаются во владении активами от имени третьих лиц. Данные активы и связанные с ними доходы исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку они не являются активами Компании. Комиссии, получаемые от данного вида деятельности, отражаются в составе комиссионного дохода в прибыли или убытке.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть была выпущена в ноябре 2013 года и касается общего порядка учета хеджирования. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» не устанавливают новых правил в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств, а уточняют критерии взаимозачета, для решения вопроса их несоответствия в их применении. Поправки указывают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Компания еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистые комиссионные доходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Гарантированная покупка и размещение ценных бумаг	43,488	-
Брокерские операции	17,126	10,945
Комиссия за трастовые услуги	4,431	17,326
Биржевые операции	4,284	752
Прочие	2,000	-
	71,329	29,023
Комиссионные расходы		
Обслуживание счетов	(8,546)	(4,119)
Комиссия, уплачиваемая КФБ	(7,515)	(1,227)
Кастодиальные услуги	(5,251)	(4,702)
Прочие	(453)	(365)
	(21,765)	(10,413)
	49,564	18,610

5 Процентные доходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	65,379	26,487
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	132	1,062
Счета и депозиты в банках	88	1,880
	65,599	29,429

6 Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	4,153	31,988
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных в состав прибыли или убытка	(13,068)	(18,460)
	(8,915)	13,528

7 Расходы на персонал и общие административные расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Компенсация сотрудникам	46,293	41,243
Налоги по заработной плате	4,502	3,978
Всего расходов на персонал	50,795	45,221
Информационные и телекоммуникационные услуги	5,368	4,862
Аренда	5,290	5,094
Профессиональные услуги	5,656	5,113
Налоги и платежи в бюджет, отличные от подоходного налога	3,223	1,213
Ремонт и эксплуатация	2,259	2,319
Износ и амортизация	983	978
Транспортные расходы	394	341
Канцелярские товары	142	91
Прочие	252	670
Всего общих административных расходов	23,567	20,681

8 Экономия/(расход) по подоходному налогу

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Экономия/(расход) по подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	48	(19)
Всего экономии/(расхода) по подоходному налогу	48	(19)

В 2013 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2012 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2013 г. тыс. тенге	%	2012 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	41,102		39,895	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(8,220)	(20.0)	(7,979)	20.0
Невычитаемые доходы	11,544	28.1	8,677	(21.7)
Необлагаемые расходы	(3,276)	(8.0)	(717)	1.8
	48	0.1	(19)	(0.1)

8 (Экономия)/расход по подоходному налогу, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Основные средства	(268)	89	(179)
Резерв по отпускам	408	74	482
Прочие обязательства	720	(115)	605
	860	48	908

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Основные средства	(347)	79	(268)
Резерв по отпускам	303	105	408
Прочие обязательства	720	-	720
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не внесенных в официальный список Казахстанской фондовой биржи	203	(203)	-
	879	(19)	860

9 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты		
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	11,237	30,670
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом В- до В+	1,350	32,080
	12,587	62,750

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's». Ни одна из статей денежных средств и их эквивалентов не является обесцененной или просроченной.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Долговые финансовые инструменты		
Облигации местных финансовых институтов	393,556	363,442
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	277,245	326,193
Облигации компаний	193,541	59,574
Облигации иностранных финансовых институтов	-	30,479
Облигации Материнского предприятия	-	3,183
	864,342	782,871
Долевые финансовые инструменты		
Обыкновенные акции компаний	46,433	52,627
Обыкновенные акции Материнского предприятия	28,476	24,408
Привилегированные акции Материнского предприятия	17,724	15,192
Обыкновенные акции местных финансовых институтов	655	730
	93,288	92,957
	957,630	875,828

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, сконвертированными по шкале агентства «Standard & Poor's»:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	369,790	362,633
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	263,626	154,687
С кредитным рейтингом от B- до B+	230,819	265,460
С кредитным рейтингом CCC	107	-
С кредитным рейтингом D	-	91
	864,342	782,871

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания получила 6,977 тысяч тенге дивидендов по корпоративным акциям (в 2012 году: 39,397 тысяч тенге, из которых 37,014 тысяч тенге были получены по обыкновенным акциям АО «Казахтелеком»).

Долговые финансовые инструменты имеющиеся для продажи не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, долговые финансовые инструменты включают акции, справедливая стоимость которых составляет 11,518 тысяч тенге, по которым в 2013 году снижение справедливой стоимости было признано, как убыток от обесценения, составляющий 13,068 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 24,521 тысячи тенге и 18,460 тысяч тенге).

11 Прочие активы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Дивиденды объявленные, но не полученные	3,031	8
Итого прочих финансовых активов	3,031	8
Предоплата по налогам, отличным от подоходного налога	1,277	759
Предоплата за услуги	613	629
Прочие активы	28	354
Итого прочих нефинансовых активов	1,918	1,742
	4,949	1,750

12 Сделки «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Компания заключила сделки «репо» на Казахстанской фондовой бирже (далее, «KASE»). Предметом сделок являются казначейские облигации Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составила 9,628 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 49,650 тысяч тенге).

13 Прочие обязательства

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность за услуги	2,390	3,269
Налоги к уплате, отличные от подоходного налога	1,493	1,591
Прочая кредиторская задолженность	791	693
Всего прочих финансовых обязательств	4,674	5,553
Резерв по отпускам	2,412	2,039
Итого прочих нефинансовых обязательств	2,412	2,039
	7,086	7,592

14 Капитал**(а) Выпущенный капитал**

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 615,000,000 обыкновенных акций (31 декабря 2012 года: 615,000,000 обыкновенных акций), в том числе 515,000,000 акций, которые были полностью оплачены (31 декабря 2012: 515,000,000 акций). Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях Компании. В 2013 и 2012 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

По состоянию на 31 декабря 2013 года не существует договорных обязательств со стороны акционеров оплатить находящиеся в обращении объявленные акции.

(б) Прочие резервы

Изменение величины прочих резервов представлено ниже:

	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Общий резерв	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	4,803	21,534	26,337
- Нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(12,702)	-	(12,702)
- Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	18,460	-	18,460
- Реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенная в состав прибыли или убытка	(33,358)	-	(33,358)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	(22,797)	21,534	(1,263)
- Нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(8,530)	-	(8,530)
- Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	13,068	-	13,068
- Реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенная в состав прибыли или убытка	(145)	-	(145)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	(18,404)	21,534	3,130

14 Капитал, продолжение

(б) Прочие резервы, продолжение

Общий резерв был создан в 2006 году в соответствии с решением акционера в отношении общих рисков Компании, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или обстоятельства. Общий резерв доступен для распределения, так как в соответствии с законодательством Казахстана ограничения на его распределение нет.

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 248,537 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 207,387 тысяч тенге).

15 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе кредитной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Президенту и опосредованно Совету Директоров.

15 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2013 г.		2012 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках	-	-	4.80	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.98	5.39	7.54	8.79
Процентные обязательства				
Сделки «РЕПО»	0.80	-	1.40	-

15 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, и капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 годов) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 года		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	558	558	167	167
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(558)	(558)	(167)	(167)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 года		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(22,050)	-	(26,591)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	23,189	-	28,114

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

15 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США тыс. тенге
АКТИВЫ	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	118,059
Всего активов	118,059
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	118,059

В следующей таблице представлена структура финансовых активов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Доллары США тыс. тенге
АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	32,042
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	107,971
Всего активов	140,013
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	140,013

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала к изменениям валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария 10-20% снижения или роста курса доллара США и фунтов стерлингов по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2013 года		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
	тыс. тенге			
20% снижение курса доллара США по отношению к тенге (2012 г.:10%)	18,895	18,895	11,201	11,201
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2012 г.:10%)	(18,895)	(18,895)	(11,201)	(11,201)

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

15 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(iii) Прочие ценовые риски, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 года		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	-	9,329	-	9,296
10% снижение стоимости ценных бумаг	-	(9,329)	-	(9,296)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компанией разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля.

Финансовые инструменты, которые потенциально могут подвергнуть Компанию кредитному риску, преимущественно состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также дебиторской задолженности по комиссиям. Руководство Компании не ожидает возникновения подобных убытков при выборе контрагентов.

Компания размещает свои денежные средства, в основном, в Центральном депозитарии и Материнском предприятии.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	12,587	62,750
Счета и депозиты в банках	-	16,880
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	864,342	782,871
Комиссионные к получению	4,309	13,069
Прочие финансовые активы	3,031	8
Всего максимального уровня балансового кредитного риска	884,269	875,578

15 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании, или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Виды финансовых обязательств	Валовые суммы признанных финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении - финансовые инструменты	Чистая сумма
Соглашения «РЕПО»	9,000	-	9,000	(9,000)	-

15 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Виды финансовых обязательств	Валовые суммы признанных финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении - финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «РЕПО»	45,001	-	45,001	(45,001)	-

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Риск ликвидности

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов финансовые активы Компании существенно превышали его финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 22.

16 Управление капиталом

КФН НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала. В соответствии с действующими требованиями, установленными КФН, компании, которые осуществляют брокерскую и дилерскую деятельность и инвестиционное управление портфелями ценных бумаг должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов, за вычетом обязательств, к величине минимального капитала, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2013 года этот минимальный уровень составлял 1 (31 декабря 2012 года: 1). По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов норматив достаточности капитала Компании соответствовал законодательно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2013 года, соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств и минимального обязательного уровня капитала - 3.06 (31 декабря 2012 года: 2.93).

17 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование налоговыми органами. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и процентные начисления. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

18 Брокерско-дилерские услуги и услуги доверительного управления

Компания предоставляет своим клиентам брокерско-дилерские услуги, которые заключаются в хранении ценных бумаг и прочих активов от имени своих клиентов, и получает комиссионное вознаграждение за предоставление этих услуг. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма таких ценных бумаг, которые Компания удерживает в качестве брокера-дилера, составляла 1,569,553 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 1,563,396 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Компания удерживала средства и их эквиваленты от имени клиентов на сумму 905 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 52,151 тысяча тенге).

На 31 декабря 2013 года Компания удерживала на отдельных банковских счетах средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов в размере 92,490 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 81,974 тысячи тенге). Данные средства не признаются в качестве активов Компании, поскольку Компания удерживает их от имени клиентов и не осуществляет контроль над ними.

19 Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов у Компании не имела существенной кредиторской задолженности по операционной аренде, которая не может быть аннулирована в одностороннем порядке,

В отчетном году платежи по операционной аренде были признаны в составе прибыли или убытка в размере 5,290 тысяч тенге (в 2012 году: 5,094 тысячи тенге).

20 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Нурбанк». Стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является г-жа Сарсенова С.Т.

Материнское предприятие готовят финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров, Правления и ключевыми руководящими сотрудниками

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» может быть представлен следующим образом (см. Примечание 7):

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	17,196	15,591
Затрат на социальное обеспечение	1,702	1,543
	<u>18,899</u>	<u>17,134</u>

20 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние эффективные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили:

	Материнское предприятие	Прочие дочерние организации Материнского предприятия	Прочие связанные стороны	Всего
	2013 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Денежные средства	1,350	-	-	1,350
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- акции	46,200	-	-	46,200
Комиссия к получению	92	3,369	515	3,976
Прибыль/(убыток)				
Комиссионные доходы	53,700	8,447	4,534	66,682
Процентные доходы	287	-	-	287
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(4)	-	-	(4)
Операции доверительного управления:				
Ценные бумаги в доверительном управлении	-	1,569,553	-	1,569,553
Средства клиентов, полученные для доверительного управления	-	905	-	905

20 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние эффективные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили:

	Материнское	Прочие дочерние	Прочие	Всего
	предприятие	организации	связанные	
	Материнского	Материнского	стороны	
	предприятия	предприятия	стороны	
	2012 г.	2012 г.	2012 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Денежные средства	36	-	-	36
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- акции	39,600	-	-	39,600
- облигации (по ставке 11% в год)	3,183	-	-	3,183
Комиссия к получению	61	11,184	357	12,232
Прибыль/(убыток)				
Комиссионные доходы	751	27,198	-	27,949
Процентные доходы	339	-	-	339
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(5)	-	-	(5)
Операции доверительного управления:				
Ценные бумаги в доверительном управлении	-	1,563,396	-	1,563,396
Средства клиентов, полученные для доверительного управления	-	52,151	-	52,151

*Прочими связанными сторонами являются организации, контролируемые акционерами Материнского предприятия.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, основана на котировках рыночных цен на отчетную дату, без вычета затрат по сделкам.

Расчетная справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается с использованием методов дисконтированных денежных потоков, на основании расчетных будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для схожих инструментов по состоянию на отчетную дату.

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110,530	847,100	957,630
	110,530	847,100	957,630

В таблице далее приведет анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	875,828	-	875,828
	875,828	-	875,828

Ценные бумаги, которые котируются на Казахстанской фондовой бирже, но которые не имеют активного рынка по состоянию на 31 декабря 2013 года, отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Переводы между уровнями

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости осуществляются в результате изменений на активном рынке и доступности рыночных данных.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания перевела финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с Уровня 1 на Уровень 2 на сумму 593,944 тысяч тенге. Перевод между уровнями иерархии справедливой стоимости был осуществлен вследствие изменения данных на активном рынке. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Компания не осуществляла переводы финансовых инвестиций между уровнями иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Итого справедливой стоимости Уровень 2	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	12,587	12,587
Счета и депозиты в банках	4,309	4,309
Комиссия к получению		
Финансовые обязательства	9,000	9,000

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Итого справедливой стоимости Уровень 2	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	62,750	62,750
Счета и депозиты в банках	16,880	16,880
Комиссия к получению	13,069	13,069
Финансовые обязательства		
Сделки «РЕПО»	45,001	45,001

22 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

АКТИВЫ	Менее 1	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 года	Более	Без срока	Всего
	тыс. тенге	месяцев	до 1 года	до 5 лет	5 лет	погашения	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	12,587	-	-	-	-	-	12,587
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,813	77,049	20,387	571,530	193,563	93,288	957,630
Комиссия к получению	-	4,309	-	-	-	-	4,309
Основные средства	-	-	-	-	-	2,370	2,370
Отложенный налоговый актив	-	-	-	908	-	-	908
Прочие активы	-	4,308	613	-	-	28	4,949
Всего активов	14,400	85,666	21,000	572,438	193,563	95,686	982,753
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Сделки «РЕПО»	9,000	-	-	-	-	-	9,000
Прочие обязательства	-	4,674	2,412	-	-	-	7,086
Всего обязательств	9,000	4,674	2,412	-	-	-	16,086
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	5,400	80,992	18,588	572,438	193,563	95,686	966,667
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	5,400	86,392	104,980	677,418	870,981	966,667	

22 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

АКТИВЫ	Менее 1	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 года	Более	Без срока	Всего
	тыс. тенге	месяцев	до 1 года	до 5 лет	5 лет	погашения	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	62,750	-	-	-	-	-	62,750
Счета и депозиты в банках	-	16,880	-	-	-	-	16,880
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,444	8,203	377,881	391,343	92,957	875,828
Комиссия к получению	-	13,069	-	-	-	-	13,069
Основные средства	-	-	-	-	-	2,580	2,580
Отложенные налоговые активы	-	-	-	860	-	-	860
Прочие активы	-	767	657	-	-	326	1,750
Всего активов	62,750	36,160	8,860	378,741	391,343	95,863	973,717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Сделки «РЕПО»	45,001	-	-	-	-	-	45,001
Прочие обязательства	-	5,553	2,039	-	-	-	7,592
Итого финансовых обязательств	45,001	5,553	2,039	-	-	-	52,593
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	17,749	30,607	6,821	378,741	391,343	95,863	921,124
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	17,749	48,356	55,177	433,918	825,261	921,124	

В связи с тем, что практически все финансовые инструменты представляет собой договоры с фиксированной ставкой, указанные договорные сроки погашения также представляют собой даты пересмотра ставок вознаграждения по договорам.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

23 События после отчетной даты

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан («НБРК») объявил о девальвации тенге. НБРК сообщил в своем заявлении, что будет установлен коридор колебаний курса тенге к доллару США от нового уровня 185 тенге за доллар США плюс минус 3 тенге за один доллар США. После данного объявления валютные торги закрылись на уровне 184.55 тенге за доллар, снизившись примерно на 19% по сравнению с предыдущей торговой сессией, закрывшейся на уровне 155.63 тенге за доллар. Так как изменение курса произошло после отчетной даты, данные (консолидированной) финансовой отчетности не корректировались на эффект снижения курса тенге.

Руководство продолжает оценку влияния девальвации на Компанию, но не ожидает, что влияние девальвации на деятельность Компании окажется существенным. Информацию о подверженности Компании валютному риску по состоянию на отчетную дату см. в Примечании 15. Согласно текущей оценке руководства девальвация не повлияет на способность Компании выполнять имеющиеся у нее договорные обязательства.