

**АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк»
«БТА Секьюритис»**

Финансовая отчетность

*Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
с отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	6
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Средства в кредитных учреждениях	17
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17
8. Инвестиционные ценные бумаги	17
9. Торговая дебиторская задолженность	18
10. Налогообложение	18
11. Капитал	20
12. Чистые комиссионные доходы	20
13. Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20
14. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	20
15. Договорные и условные обязательства	21
16. Управление рисками	21
17. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
18. Активы, удерживаемые в качестве обеспечения	29
19. Анализ сроков погашения активов и обязательств	30
20. Операции со связанными сторонами	30
21. Достаточность капитала	32
22. События после отчетной даты	32



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

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

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





Building a better
working world

Заклучение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP


Дмитрий Вайнштейн
Партнер по аудиту


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

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

28 апреля 2014 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Процентные доходы			
Средства в кредитных организациях		227.426	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения		52.764	19.838
		<u>280.190</u>	<u>19.838</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		96.104	244.457
		<u>376.294</u>	<u>264.295</u>
Чистые комиссионные доходы	12	204.557	213.050
Чистые (расходы) /доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	(1.603)	3.428.780
Чистые (расходы) /доходы по операциям в иностранной валюте		(2.536)	11.080
Прочие доходы		4	71.011
Непроцентные доходы		<u>200.422</u>	<u>3.723.921</u>
Расходы на персонал	14	(238.274)	(256.447)
Прочие операционные расходы	14	(83.087)	(109.628)
Прочие резервы	9	6.537	(28.404)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога		(8.299)	(11.520)
Износ и амортизация		(2.671)	(3.474)
Непроцентные расходы		<u>(325.794)</u>	<u>(409.473)</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		250.922	3.578.743
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(1.950)	(53.955)
Прибыль за год		<u>248.972</u>	<u>3.524.788</u>

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Прибыль за год		248.972	3.524.788
Прочие компоненты совокупного дохода			
Прочий совокупный доход, переклассифицируемый в отчет о прибылях и убытках в последующие периоды			
Нереализованные (расходы) / доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(12.985)	151
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		(12.985)	151
Итого совокупный доход за год		235.987	3.524.939

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный дефицит	Итого капитала
На 31 декабря 2011 года		50.559.902	31.036	(24.754.583)	25.836.355
Прибыль за год		–	–	3.524.788	3.524.788
Прочий совокупный доход за год		–	151	–	151
Совокупный доход за год, итого		–	151	3.524.788	3.524.939
На 31 декабря 2012 года		50.559.902	31.187	(21.229.795)	29.361.294
Прибыль за год		–	–	248.972	248.972
Прочий совокупный доход за год		–	(12.985)	–	(12.985)
Совокупный доход за год, итого		–	(12.985)	248.972	235.987
Дисконт по депозиту, размещенному в Материнской компании	6	–	–	(1.664.502)	(1.664.502)
Выплата дивидендов Материнской компании	11	–	–	(3.524.788)	(3.524.788)
На 31 декабря 2013 года		50.559.902	18.202	(26.170.113)	24.407.991

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до льготы / (расходов) по корпоративному подоходному налогу		250.922	3.578.742
Корректировки на:			
Чистые нереализованные (доходы)/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваем по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3.118	(855.852)
Чистые нереализованные доходы по операциям в иностранной валюте		2.532	(11.238)
Чистые доходы от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	(2.442.222)
Прочие резервы	9	(6.537)	28.404
Износ и амортизация		2.671	3.474
Начисленные расходы на персонал		(3.000)	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		249.706	301.308
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:			
Средства в кредитных учреждениях		4.698.191	(17.616.822)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(31.681)	176.168
Торговая дебиторская задолженность		51.202	(81.845)
Прочие активы		15.124	(2.536)
(Уменьшение) / увеличение в операционных обязательствах			
Начисленные расходы и прочие обязательства		(4.606)	3.910
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до подоходного налога		4.977.936	(17.219.817)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	(19.038)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от/(в) операционной деятельности		4.977.936	(17.238.855)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(3.382)	(4.689)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		62.029	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		-	(329.921)
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(2.042)	(172.108)
Поступления от продажи и погашения активов, предназначенных для продажи		-	17.879.838
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		56.605	17.373.120
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Дисконт по депозиту, размещенному в Материнской компании		(1.664.502)	-
Выплата дивидендов Акционеру	11	(3.524.788)	-
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(5.189.290)	-
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1.735)	305
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(156.484)	134.570
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	447.693	313.123
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	291.209	447.693
Неденежные операции:			
Перегруппировка из активов, предназначенных для продажи, в финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	9.408.830

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Основная деятельность

АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» (далее по тексту «Компания») предоставляет услуги по выпуску и размещению ценных бумаг, услуги по финансовому консультированию, брокерские услуги, услуги по доверительному управлению активами, а также услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами. Компания была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций:

- № 0401201983 от 24 июля 2008 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом открытия и управления счетами клиентов;
- № 0403200991 от 24 июля 2008 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

На 31 декабря 2013 года Компания управляла 8 (на 31 декабря 2012 года: 15) паевыми инвестиционными фондами (далее по тексту «ПИФ»).

Зарегистрированный юридический и фактический адрес Компании: Казахстан, 050060, Алматы, ул. Хусаинова, 281. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов единственным акционером и контролирующей стороной Компании является АО «БТА Банк» (далее по тексту «Материнская компания»). Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан, представленное Фондом Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

5 февраля 2014 года Казкоммерцбанк и бизнесмен Кенес Ракишев достигли окончательной договоренности по приобретению по 46,5% акций АО «БТА Банка» каждый у АО «Самрук-Казына». Сделка одобрена Советом директоров Казкоммерцбанка 5 февраля 2014 года и утверждена общим собранием акционеров Казкоммерцбанка 21 февраля 2014 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая информация

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, а активы, предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение 2013 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. Данный стандарт не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

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

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

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 17.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и, тогда, когда это допустимо и уместно, Компания пересматривает присвоенные категории на конец каждого финансового года.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Она не предназначена для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицирована в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения средств, а также средства, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в различных банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

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

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

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывающий влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, который можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или погашения обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого в Казахстане существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе административных и операционных расходов, в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

	<u>Годы</u>
Компьютеры и офисное оборудование	3-6
Транспортные средства	4
Мебель и принадлежности	6-7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 6-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит приток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена с достаточной достоверностью. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых ценных бумаг, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Доход в виде комиссионных и сборов

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Доход по дивидендам

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и опубликованные Национальным банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»), действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках как чистые доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и курсом обмена, установленным КФБ на дату такой операции, включается в состав чистых доходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2013 года официальный курс КФБ составил 154,06 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2012 года: 150,74 тенге за 1 доллар США).

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании. Компания оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Компанию, поскольку Компания не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Компанию.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Компания считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Налогообложение

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

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют ее деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Для оценки обесценения Компания проводит регулярные проверки дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Наличность в кассе	143	64
Текущие счета в банках	139.065	140.620
Договоры обратного «репо» с первоначальным контрактным сроком погашения менее 90 дней	152.001	307.009
	<u>291.209</u>	<u>447.693</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания заключила соглашения обратного «репо» на КФБ на сумму 152.001 тысяча тенге (на 31 декабря 2012 года: 307.009 тысяч тенге). Предметом данных соглашений являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан и казахстанских финансовых учреждений, а также простые акции казахстанских компаний общей справедливой стоимостью 194.729 тысяч тенге на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 544.501 тысяча тенге). Компания не имеет права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Средства в кредитных учреждениях

В июле 2013 года Компания открыла депозит в Материнской компании на сумму 14.355.706 тысяч тенге с годовой номинальной процентной ставкой 0,01%. Согласно депозитного договора, вся сумма депозита подлежит изъятию только по согласованию с Материнской компанией. В связи с тем, что ставка по данному депозиту значительно ниже ставок по депозитам с аналогичными условиями, предлагаемых банками второго уровня в Казахстане, Компания признала дисконт в сумме 1.664.502 тысяч тенге на дату размещения депозита. Балансовая стоимость депозита на 31 декабря 2013 года составляет 12.918.631 тысяч тенге.

На 31 декабря 2012 года на средства в кредитных учреждениях включают текущий счёт в Материнской компании в размере 17.616.822 тысяч тенге, на который были наложены некоторые ограничения в использовании со стороны Материнской компании.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Долевые ценные бумаги		
Акции Шекербанка	9.408.830	9.408.830
Корпоративные акции	99.862	76.876
Казахстанские финансовые учреждения	33.645	43.315
Акции компаний группы БТА Банка	25.748	38.112
	<u>9.568.085</u>	<u>9.567.133</u>
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	534.554	481.832
Казахстанские финансовые учреждения	291.155	303.864
Облигации компаний группы БТА Банка	65.633	85.647
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	37.585	32.509
	<u>928.927</u>	<u>903.852</u>
	<u>10.497.012</u>	<u>10.470.985</u>

28 декабря 2011 года стамбульский орган по принудительному взысканию заблокировал 15.912.460 (1,59% акций) Шекербанк, принадлежащих Компании, в качестве обеспечения по задолженности Правительства Республики Казахстан перед Turgut Sera Tiralı Company (Турция) (Примечание 15).

25 января 2012 года Компания подписала договор с Фондом Национального Благосостояния «Самрук-Казына» по продаже всех своих инвестиций в акции Шекербанка. 7 февраля 2012 года Коммерческий суд Стамбула заблокировал другие 101.726.214 (10,17% акций) Шекербанк, принадлежащие Компании, в качестве обеспечения по гарантии АО «БТА Банка», выданной по займу ELT Lojistik Ltd. Şti. (Турция), полученному от Türkiye Vakıflar Bank T.A.O. (Турция) (Примечания 15).

16 марта 2012 года Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» выкупил 222.148.406 (22,22% акций), не имеющих какого-либо обременения. С учетом условий договора по продаже, остальные акции были оценены в сумме 9.408.830 тысяч тенге на 31 декабря 2012 и 2013 годов.

В 2012 году в результате данного выбытия Компания отразила доход от выбытия и переоценки акций Шекербанка в общей сумме 3.734.774 тысяч тенге.

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Долевые ценные бумаги		
Казахстанские финансовые учреждения	39.047	36.799
Корпоративные акции	24.276	30.721
	<u>63.323</u>	<u>67.520</u>
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	201.212	181.262
Казахстанские финансовые учреждения	75.855	166.622
	<u>277.067</u>	<u>347.884</u>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u>340.390</u>	<u>415.404</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Все инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, за исключением акций, не имеющих котировок, торгуются на активном рынке, и их стоимость основана на рыночных котировках на отчетную дату.

Таким образом, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, входят в первый уровень иерархии оценки справедливой стоимости, за исключением акций, которые представлены акциями КФБ, АО «Центральный Депозитарий» и АО «ФВТ «Арекет», которые не торгуются на активном рынке.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Долговые ценные бумаги		
Казахстанские финансовые учреждения	174.150	172.108
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	174.150	172.108

По состоянию на 31 декабря 2012 года, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и удерживаемые до погашения, являются необесцененными.

9. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность на 31 декабря включает:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Торговая дебиторская задолженность	166.089	217.319
Минус: резерв под обесценение	(76.679)	(83.244)
	89.410	134.075

Торговая дебиторская задолженность в основном представляет собой дебиторскую задолженность от клиентов Компании за услуги по торговле ценными бумагами. Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>
На 31 декабря 2011 года	(118.876)
Отчисление за год	(28.404)
Уменьшение за год	64.036
На 31 декабря 2012 года	(83.244)
Отчисление за год	6.537
Списание за год	28
На 31 декабря 2013 года	(76.679)

10. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие компоненты:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-
Списание неподтвержденной налоговыми органами предоплаты по текущему корпоративному подоходному налогу	-	50.263
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1.950	3.692
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1.950	53.955

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2013 и 2012 годах составляет 20,0%.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Налогообложение (продолжение)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	250.922	3.578.743
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	50.184	715.749
<i>Доход, не подлежащий налогообложению:</i>		
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	(1.355)	-
Доход от амортизации дисконта по депозиту размещенному в Материнской компании	(45.485)	-
Необлагаемый доход от переоценки и продажи доли в Шекербанке	-	(747.436)
Необлагаемые доходы от государственных ценных бумаг и ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(5.500)	-
Необлагаемые доходы от операционной деятельности	(153)	-
<i>Расходы, не относимые на вычет:</i>		
Невычитаемый расход от государственных ценных бумаг и ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	-	29.578
Не относимые на вычет расходы от операционной деятельности	4.259	5.801
Списание неподтвержденной налоговыми органами предоплаты по текущему корпоративному подоходному налогу	-	50.263
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1.950	53.955

На 31 декабря 2013 года у Компании имелись активы по текущему корпоративному подоходному налогу в сумме 80.380 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 80.380 тысяч тенге).

Сальдо отсроченных налогов, рассчитанные посредством применения нормативных ставок налогообложения, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

	<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках</i>		<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках</i>		
	<i>2011</i>		<i>2012</i>		<i>2013</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Торговая дебиторская задолженность	23.193	(3.660)	19.533	(1.021)	18.512
Начисленные расходы и прочие обязательства	2.000	-	2.000	(166)	1.834
Основные средства и нематериальные активы	1.300	(32)	1.268	(763)	505
Чистые активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	26.493	(3.692)	22.801	(1.950)	20.851

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания имеет 28.268.573 разрешенных к выпуску простых акций и 27.595.700 выпущенных и полностью оплаченных простых акций общей стоимостью размещения 50.559.902 тысячи тенге. Всем акциям Компании присвоен номер ISN KZ1C50590013. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов. В 2013 году по итогам 2012 года в соответствии с решением единственного Акционера от 19 июля 2013 года Компания выплатила дивиденды единственному акционеру в размере 3.524.788 тысяч тенге (128 тенге на 1 акцию). В течение 2012 дивиденды не начислялись и не выплачивались.

12. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Комиссия за трастовые услуги	157.597	150.367
Брокерская комиссия	54.595	83.250
Услуги по финансовому консультированию	13.372	23.407
Комиссии за управление ПИФаами	12.556	17.067
Комиссия за выпуск и размещение ценных бумаг	3.260	3.289
Прочее	10.114	5.557
Комиссионные доходы	251.494	282.937
Комиссия за кастодиальные услуги	(33.627)	(62.203)
Комиссия КФБ	(1.115)	(3.820)
Прочее	(12.195)	(3.864)
Комиссионные расходы	(46.937)	(69.887)
Чистые комиссионные доходы	204.557	213.050

13. Чистые (расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистые (расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	2013	2012
Ценные бумаги Шекербанка	-	3.736.798
Ценные бумаги БТА Банка	(14.948)	(335.497)
Прочие	13.345	27.479
Чистые (расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1.603)	3.428.780

14. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	2013	2012
Заработная плата и другие выплаты	(217.404)	(233.794)
Отчисления на социальное обеспечение	(20.870)	(22.653)
Расходы на персонал	(238.274)	(256.447)
Аренда	(35.673)	(35.880)
Профессиональные услуги	(19.978)	(23.875)
Реклама	(5.768)	(14.121)
Услуги связи	(4.393)	(3.120)
Транспортировка	(3.480)	(2.490)
Комиссии банка	(2.900)	(2.389)
Электроэнергия	(1.549)	(1.479)
Командировочные расходы	(876)	(2.571)
Расходы на содержание офиса	(679)	(1.314)
Ремонт и техобслуживание	(241)	(7.614)
Штрафы и пени	(3)	(45)
Подписка на периодические издания	-	(5.228)
Прочее	(7.547)	(9.502)
Прочие операционные расходы	(83.087)	(109.628)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределенность касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Судебные иски и претензии

Компания является объектом различных судебных процессов и исков, связанных с ее деятельностью. Компания считает, что вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовые положение Компании или результаты ее деятельности, является низкой.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Как указано в Примечании 7, 28 декабря 2011 года стамбульский орган по принудительному взысканию заблокировал 15.912.460 акций Шекербанк, что примерно равно 1.272.690 тысяч тенге, принадлежащих Компании, в качестве обеспечения по задолженности Правительства Республики Казахстан перед Turgut Sera Tirali Company (Турция). Арест основывался на том факте, что Правительство Республики Казахстан является конечным акционером Компании.

7 февраля 2012 года Коммерческий суд Стамбула заблокировал другие 101.726.214 акции Шекербанк, принадлежащие Компании, что примерно составляет 8.136.139 тысяч тенге, в качестве обеспечения по гарантии АО «БТА Банка», выданной по займу, полученному ELT Lojistik Ltd. Şti. (Турция) от Türkiye Vakıflar Bank T.A.O. (Турция). Арест основывался на том факте, что АО БТА Банк является непосредственным акционером Компании.

Вопрос о снятии ареста акций, принадлежащих БТА Секьюритис, рассматривался в рамках судебных заседаний 13 мая 2013 года, 11 сентября 2013 года и 5 февраля 2014 года. Слушание эксперта назначено на 3 марта 2014 года, рассмотрение дела назначено на 2 июня 2014 года в 39 Коммерческом суде г. Стамбул.

На дату предоставления финансовой отчетности неблагоприятный исход судебного дела не прогнозируется.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2012 и 2013 годов Компания не имела договорных обязательств.

16. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Совет директоров

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

Правление

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

Управление рисками

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

Управление инвестициями

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Компании и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Компанией. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежедневно предоставляется детальный отчет о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Чрезмерные концентрации риска

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***Чрезмерные концентрации риска (продолжение)*

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

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Компании.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Компании рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счет ее капитала. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, финансовых активах, переоцениваемых через прибыль или убыток, инвестиционных ценных бумаг и комиссионных к получению. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, заключенным с местными банками, равен балансовой стоимости этих активов.

Финансовые активы, переоцениваемые через прибыль или убыток, а также инвестиционные ценные бумаги включают государственные и корпоративные облигации, которые активно обращаются на местном и иностранном рынке ценных бумаг и могут быть легко переведены в денежные средства в течение короткого периода времени.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в отчете о финансовом положении суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Компании по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2013 года:

2013	Казахстан	ОЭСР	СНГ и страны, не являющиеся членами ОЭСР	Итого
			ОЭСР	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	291.209	–	–	291.209
Средства в кредитных учреждениях	12.918.631	–	–	12.918.631
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (исключая долевые ценные бумаги)	928.927	–	–	928.927
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (исключая долевые ценные бумаги)	160.928	116.139	–	277.067
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	174.150	–	–	174.150
Торговая дебиторская задолженность	89.305	–	105	89.410
Итого монетарные активы	14.563.150	116.139	105	14.679.394
Обязательства				
Начисленные расходы и прочие обязательства	20.849	–	–	20.849
Итого монетарные обязательства	20.849	–	–	20.849
Нетто позиция	14.542.301	116.139	105	14.658.545

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Компании по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2012 года:

2012	Казахстан	ОЭСР	СНГ и	Итого
			страны, не являющиеся членами ОЭСР	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	447.693	–	–	447.693
Средства в кредитных учреждениях	17.616.822	–	–	17.616.822
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (исключая долевые ценные бумаги)	903.852	–	–	903.852
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (исключая долевые ценные бумаги)	247.884	100.000	–	347.884
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	172.108	–	–	172.108
Торговая дебиторская задолженность	131.380	2.584	111	134.075
Итого монетарные активы	19.519.739	102.584	111	19.622.434
Обязательства				
Начисленные расходы и прочие обязательства	28.455	–	–	28.455
Итого монетарные обязательства	28.455	–	–	28.455
Нетто позиция	19.491.284	102.584	111	19.593.979

Активы и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики стоимости с учетом риска (VaR).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Компания использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости торговых ценных бумаг на основании данных за прошлый год. Модели расчета VaR предназначены для оценки риска изменения цен на акции в нормальных рыночных условиях. Модели строятся, исходя из допущения о том, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Распределение рассчитывается с использованием фактических данных за прошлые периоды. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

На практике фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR фактические результаты регулярно отслеживаются с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Компании противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Компанией значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверия, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в двадцать дней.

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Компании в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам.

Риск изменения цен на долговые инструменты

	<u>VaR</u>
На 31 декабря 2013 года	2.059
На 31 декабря 2012 года	2.231

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании изменения справедливой стоимости долговых ценных бумаг, удерживаемых в качестве торговых ценных бумаг на 31 декабря.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения процентных ставок (продолжение)*

В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

<i>Увеличение в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2013</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2012</i>
+100	(31.160)	(31.810)
-100	31.160	31.810

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Для оценки валютного риска Компания использует годовой метод исторического моделирования VaR с уровнем доверия в 95%. Следующая таблица показывает валютный риск Компании на 31 декабря по ее денежным активам и обязательствам, деноминированным в иностранных валютах, и по прогнозным денежным потокам. В анализе рассчитывается влияние на отчет о прибылях и убытках потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	<i>Открытая валютная позиция</i>	<i>VaR</i>
На 31 декабря 2013 года	416.070	926
На 31 декабря 2012 года	288.394	443

Операционный риск

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

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Данный анализ осуществляется и утверждается отделом отраслевой аналитики и отделом риск менеджмента.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>				<i>Итого</i>
	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>На 31 декабря 2013 года</i>					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10.441.225	–	55.787	10.497.012
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		193.065	21.069	126.256	340.390
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.13	291.209	–	–	291.209
Средства в кредитных организациях	31.12.13	–	12.918.631	–	12.918.631
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31.12.13	174.150	–	–	174.150
Торговая дебиторская задолженность	31.12.13	–	–	89.410	89.410
Прочие активы	31.12.13	–	–	9.234	9.234
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Начисленные расходы и прочие обязательства	31.12.13	–	–	20.849	20.849
<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
<i>На 31 декабря 2012 года</i>					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31.12.13	10.337.314	133.671	–	10.470.985
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31.12.13	354.698	–	67.520	422.218
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.13	447.693	–	–	447.693
Средства в кредитных организациях	31.12.13	–	17.616.822	–	17.616.822
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31.12.13	172.108	–	–	172.108
Торговая дебиторская задолженность	31.12.13	–	–	134.075	134.075
Прочие активы	31.12.13	–	–	22.619	22.619
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Начисленные расходы и прочие обязательства	31.12.13	–	–	28.455	28.455

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

В течение 2013 и 2012 годов Компания не осуществляла перевода между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

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

	<i>Балансовая стоимость 2013</i>	<i>Справедливая стоимость 2013</i>	<i>Балансовая стоимость 2012</i>	<i>Справедливая стоимость 2012</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	291.209	291.209	447.693	447.693
Средства в кредитных учреждениях	12.918.631	12.918.631	17.616.822	17.616.822
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	174.150	174.180	172.108	172.114
Торговая дебиторская задолженность	89.410	89.410	134.075	134.075
Финансовые обязательства				
Начисленные расходы и прочие обязательства	20.849	20.849	28.455	28.455

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Компания удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по договорам обратного «репо» Компания получила ценные бумаги справедливой стоимостью 194.729 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 544.501 тысяча тенге). Компания не имеет права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

На 31 декабря 2012	Торговые ценные бумаги (А)				Итого
	Переда- ный фи- нансовый актив	Госуд. дол- говые ценные бумаги	Прочие дол- говые ценные бумаги	Прочие ценные бумаги	
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	75.000	–	77.001	152.001
Итого		75.000	–	77.001	152.001
Нетто-позиция		75.000	–	77.001	152.001

На 31 декабря 2012	Торговые ценные бумаги (А)				Итого
	Переда- ный фи- нансовый актив	Госуд. дол- говые ценные бумаги	Прочие дол- говые ценные бумаги	Прочие ценные бумаги	
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	110.000	160.001	37.008	307.009
Итого		110.000	160.001	37.008	307.009
Нетто-позиция		110.000	160.001	37.008	307.009

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в *Примечании 16 «Управление рисками»*.

Активы	2013			2012		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	291.209	–	291.209	447.693	–	447.693
Средства в кредитных учреждениях	–	12.918.631	12.918.631	17.616.822	–	17.616.822
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.497.012	–	10.497.012	10.470.985	–	10.470.985
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	340.390	–	340.390	119.602	302.616	422.218
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	174.150	174.150	–	172.108	172.108
Торговая дебиторская задолженность	89.410	–	89.410	134.075	–	134.075
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	80.380	–	80.380	80.380	–	80.380
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	20.851	20.851	–	22.801	22.801
Основные средства	–	7.573	7.573	–	6.862	6.862
Прочие активы	9.234	–	9.234	13.396	–	13.396
Итого	11.307.635	13.125.520	24.433.155	28.882.953	504.387	29.387.340
Обязательства						
Начисленные расходы и прочие обязательства	20.849	–	20.849	28.455	–	28.455
Итого	20.849	–	20.849	28.455	–	28.455
Нетто позиция	11.286.786	13.121.205	24.407.991	28.854.498	504.387	29.358.885

20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объемы сделок со связанными сторонами, сальдо по этим сделкам на конец года, доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

	2013		2012	
	<i>Акционер</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Акционер</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>
Отчет о финансовом положении				
Денежные средства и их эквиваленты	12.716	–	–	–
Средства в финансовых учреждениях	12.918.631	–	17.616.822	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40.014	157.544	52.725	307.562
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	24.276	–	–
Торговая дебиторская задолженность	1.940	26.130	541	31.980
Начисленные расходы и прочие обязательства	–	2.807	–	–
Отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы	3.205	7.895	81.886	25.389
Доход в виде комиссионных и сборов	9.200	154.282	17.773	133.806
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	(14.944)	83.295	(60.299)	35.359
Прочие операционные расходы	(888)	–	(1.041)	–
Операции доверительного управления				
Денежные средства, полученные от клиентов по торговым операциям с ценными бумагами	–	837.008	–	76.563
Ценные бумаги в доверительном управлении	–	33.331.138	–	36.653.431
		34.168.146		36.729.994

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения 11 членам (2012 год: 11 членам) ключевого управленческого персонала:

	2013	2012
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	82.052	88.940
Затраты на социальное обеспечение	7.611	8.728
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	89.663	97.668

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компания контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Комитетом по финансовому надзору (далее – «КФН») при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

В течение 2013 и 2012 годов Компания полностью соблюдала все установленные требования по капиталу.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Коэффициент достаточности капитала КФН

КФН требует от управляющих компаний поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистых ликвидных активов к минимальному капиталу. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены из финансовой отчетности Компании, скорректированные в соответствии с требованиями КФН. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ликвидные активы	3.882.465	3.650.616
Обязательства	<u>(2.538.895)</u>	<u>(2.309.018)</u>
Чистые ликвидные активы	1.343.570	1.341.598
Минимальный размер капитала, по требованиям КФН	<u>259.200</u>	<u>259.200</u>
Коэффициент достаточности капитала	<u>5,18</u>	<u>5,18</u>

22. События после отчетной даты

11 февраля 2014 года произошла девальвация казахстанского тенге относительно доллара США и других ключевых валют на 20%. На дату выпуска данной финансовой отчетности официальный обменный курс тенге к доллару США составил 182,04 тенге.