

АО «VISOR CAPITAL» (ВИЗОР КАПИТАЛ)

Международные стандарты финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимого аудитора

31 декабря 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 Организация	7
2 Операционная среда	7
3 Принципы представления отчетности	8
4 Основные принципы учетной политики	8
5 Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки	17
6 Применение новых и измененных стандартов	18
7 Новые положения по учетному политике	18
8 Денежные средства и их эквиваленты	21
9 Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
10 Счета к получению за оказанные услуги	22
11 Основные средства и нематериальные активы	23
12 Прочие финансовые активы	24
13 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	24
14 Прочие активы	25
15 Задолженность перед поставщиками	25
16 Обязательства по налогам, кроме налога на прибыль	25
17 Займ полученный	26
18 Прочие обязательства	26
19 Уставный капитал	26
20 Доходы и расходы по услугам и комиссии	27
21 Операционные расходы	27
22 Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	27
23 Прочие операционные доходы	27
24 Налог на прибыль	28
25 Условные финансовые обязательства	29
26 Операции со связанными сторонами	30
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов	31
28 Политика управления рисками	32
29 События после отчетной даты	39



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров АО «Визор Капитал»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Визор Капитал» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан

Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VISOR CAPITAL»
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	854,970	397,912
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	157,089	89,643
Счета к получению за оказанные услуги	10	158,951	17,636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	57,607	19,490
Основные средства и нематериальные активы	11	157,989	217,057
Активы по отложенному налогу на прибыль	24	36,675	134,759
Прочие финансовые активы	12	334	30,542
Прочие активы	14	74,489	86,935
ИТОГО АКТИВЫ		1,498,104	993,974
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Задолженность перед поставщиками	15	33,873	38,451
Обязательства по налогам, кроме налога на прибыль	16	17,445	15,358
Прочие обязательства	18	785	172
Займ полученный	17	-	147,358
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		52,103	201,339
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	787,050	720,000
Нераспределенная прибыль		611,414	72,626
Фонд накопленных курсовых разниц		4,206	(5,204)
Резерв на переоценку ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		43,331	5,213
ИТОГО КАПИТАЛ		1,446,001	792,635
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,498,104	993,974

От имени Правления Группы от 29 Апреля 2012:


 Лермюси Жан Кристоф Франсуа Лорен



 Шынар Касымбаева
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 7-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VISOR CAPITAL» (ВИЗОР КАПИТАЛ)
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ – 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы по услугам и комиссии	20	1,832,279	695,152
Расходы по услугам и комиссии	20	(97,431)	(68,869)
Чистый доход по услугам и комиссии		1,734,848	626,283
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		11,386	3,574
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	22	(3,593)	(5,347)
Процентный доход		2,323	5,649
Прочие операционные доходы	23	70,424	639
Операционные доходы		1,815,388	630,798
Операционные расходы	21	(1,176,827)	(1,436,363)
Обесценение актива		(1,689)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		636,872	(805,565)
Расходы по налогу на прибыль	24	(98,084)	-
ЧИСТЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		538,788	(805,565)
Прочий совокупный доход:			
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		38,118	5,213
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		9,410	2,061
Прочий совокупный доход за год		47,528	7,274
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		586,316	(798,291)

Примечания на стр. 7-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VISOR CAPITAL» (ВИЗОР КАПИТАЛ)
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ – 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

		Уставный капитал	Резерв курсовых разниц	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.					
Остаток на 1 января 2011 года		670,000	(7,265)	-	878,191	1,540,926
Чистый убыток за год		-	-	-	(805,565)	(805,565)
Прочий совокупный доход		-	2,061	5,213	-	7,274
Итого совокупный доход, отраженный за 2011 года		-	2,061	5,213	(805,565)	(798,291)
Выпуск акций	19	50,000	-	-	-	50,000
Баланс на 31 декабря 2011 года		720,000	(5,204)	5,213	72,626	792,635
Чистый убыток за год		-	-	-	538,788	538,788
Прочий совокупный доход		-	9,410	38,118	-	47,528
Итого совокупный доход, отраженный за 2012 года		-	9,410	38,118	538,788	586,316
Выпуск акций	19	67,050	-	-	-	67,050
Баланс на 31 декабря 2012 года		787,050	4,206	43,331	611,414	1,446,001

Примечания на стр. 7-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VISOR CAPITAL»
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ – 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Доход/(убыток) до налогообложения		636,872	(805,565)
Корректировки:			
Расходы от списания активов		-	669
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	60,928	63,292
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
		697,800	(741,604)
Изменение операционных активов и обязательств (Уменьшение):			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
		(67,446)	207,530
Счета к получению за оказанные услуги			
		(129,535)	219,002
Прочие активы			
		(1,080)	45,384
Увеличение/(уменьшение):			
Задолженность перед поставщиками			
		(5,070)	10,130
Обязательства по налогам, кроме налога на прибыль			
		5,180	3,313
Кредиты			
		5,353	-
Прочие обязательства			
		678	(551,081)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		505,880	(807,326)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов			
		(1,810)	(2,022)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи			
		-	(11,800)
Проценты полученные			
		3	69
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,807)	(13,753)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выпуск акций			
		60,050	55,213
Погашение заёмных средств			
		(130,740)	834
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(6)	56,047
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты			
		16,674	(882)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		457,058	(765,914)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		397,912	1,163,826
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		854,970	397,912

Примечания на стр. 7-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1 Организация

АО «VISOR Capital» (далее – «Компания») является акционерным обществом, осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с 24 ноября 2004 года.

Деятельность Компании осуществляется на основании генеральной лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданной 10 марта 2006 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»).

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 050040, г. Алматы, ул. Аль-Фараби, 7777, бизнес центр «Есентай Тауэр», 12 этаж.

Основная деятельность Компании и её дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») представляет собой три категории: корпоративные финансы, операции на рынке ценных бумаг и исследовательская деятельность.

Общее количество сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составляло 51 и 60 человека, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов АО «VISOR Capital» является материнской компанией TOO «VISOR Capital» и VISOR Capital (UK) Ltd со 100% участием в капитале обеих компаний.

TOO «VISOR Capital» являлось товариществом с ограниченной ответственностью, действующим в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 26 декабря 2006 года, TOO «VISOR Capital» было основано для оказания брокерских и иных услуг на специальной торговой площадке региональному финансовому центру города Алматы (далее «РФЦА»). 22 августа 2008 года Совет Директоров принял решение о ликвидации TOO «VISOR Capital» в связи с аккредитацией АО «VISOR Capital» в качестве участника РФЦА. На основании решения Группы Биржевой совет Казахстанской Фондовой Биржи (далее - «KASE»), исключил TOO «VISOR Capital» из членов KASE и лишил права торговать на бирже какими-либо инструментами. В настоящее время идет процесс юридического оформления ликвидации TOO «VISOR Capital».

VISOR Capital (UK) Ltd является организацией с ограниченной ответственностью, осуществляющей деятельность с 4 октября 2006 года в соответствии с законодательством Великобритании на основании разрешения Агентства по регулированию финансового рынка Великобритании от 6 октября 2006 года. Основной деятельностью компании является оказание брокерских услуг на фондовых рынках Великобритании, привлечение иностранных инвесторов на Казахстанский фондовый рынок.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов единственным акционером Компании является TOO «VISOR Holding».

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов TOO «VISOR Holding» принадлежит физическим лицам, каждый из которых владеет не более 10%.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Правлением Группы 25 апреля 2013 года.

2 Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Казахстан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Республики Казахстан в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республика Казахстан во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

2 Операционная среда (продолжение)

В 2011 и 2012 году действие мирового финансового кризиса продолжало отрицательно сказываться на работе финансовых рынков и рынков капитала в Республике Казахстан. Так же сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с развитием долгового кризиса в Европе и замедлением экономического роста в Китае, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Казахстан столкнулся с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 г., составил 6% и 7,4%, соответственно).

В связи с тем, что Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, а также металлов, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на сырьевые товары, которые в 2011 и 2010 годах были подвержены значительным колебаниям. В будущем, данная зависимость сохранится, что продолжит оказывать значительное влияние на экономическую ситуацию в Республике Казахстан.

3 Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

Компания и ее казахстанская дочерняя компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО, иностранная дочерняя компания составляет отчетность в соответствии с общепринятой практикой учета (бухгалтерские стандарты и законодательство Великобритании). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о совокупном доходе для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о совокупной прибыли, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

4 Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и компаний, контролируемых ею (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Организация считается контролируемой Компанией, если руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику организации в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов», следующим образом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по среднему обменному курсу;
- при конвертации суммы капитала юридического лица-нерезидента используется курс на дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание комиссионного дохода

Комиссионные доходы от, связанных с брокерской деятельностью и консультационных услуг признаются методом начисления.

Комиссионные доходы от брокерской деятельности и консультационных услуг рассчитываются по установленным контрактным тарифам.

Признание дивидендных доходов

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

Брокерская деятельность

Группа предоставляет своим клиентам брокерские услуги, которые включают проведение операций с ценными бумагами посредством средств, хранящиеся на счете Группы. Полученные в рамках брокерской деятельности активы не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с данными операциями, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Таким образом, покупка и продажа финансовых инструментов оцениваются по справедливой стоимости и признаются с момента заключения сделки.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»), а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляют Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки».

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают средства в Центральной Депозитарии и все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается в консолидированной финансовой отчетности по номинальной стоимости, за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых).

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Договора продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о "переходе"; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

На момент прекращения признания финансового актива в полной мере разница между балансовой стоимостью актива и полученной суммой и суммой к получению, а также накопленный доход или расход, признанный в прочем совокупном доходе и накопленный в капитале, признается в прибыли или убытке.

На момент прекращения признания финансового актива не в полной мере (например, когда Группа оставляет за собой право обратной покупки части переданного актива или оставляет за собой долю участия, которая не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, и Группа продолжает контролировать актив), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую он продолжает признавать, и частью, которую он больше не признает на основе относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, относящейся к части, которая больше не признается и полученной суммой за эту часть, а также связанный с этой частью накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, признается в прибыли или убытке. Накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, распределяется между частью, которая продолжает быть признана и частью, которая не признается на основе относительной справедливой стоимости этих частей.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы по операциям с иностранной валютой, ценными бумагами для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	Срок полезной службы (лет)
Улучшение арендованной собственности	5
Компьютеры и оборудование	3-5
Транспорт	10
Мебель и прочие основные средства	10
Нематериальные активы	5

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий Налог

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупной прибыли, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых сотрудникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Обменный курс

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге/долл. США	150.74	148.40
Тенге/английский фунт стерлингов	243.72	228.80

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

Группа признает активы, предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5: "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность", по наименьшей сумме из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы классифицируются как предназначенные для продажи, если балансовая стоимость в основном будет возмещаться за счет сделки по продаже, а не за счет продолжающегося использования, и актив должен быть доступен для продажи в его нынешнем состоянии только при соблюдении условий, которые являются обычными для продажи таких активов, и продажа должна быть весьма вероятной.

Прекращенная деятельность – это четко различимый компонент компании, включающий операции и движение денежных средств, который или был ликвидирован, или предназначен для продажи и представляет отдельное основное направление деятельности или географический регион операций, является частью единого скоординированного плана ликвидации отдельного основного направления бизнеса или представляет собой дочернюю компанию, приобретенную исключительно с целью перепродажи.

5 Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью признается оценочная сумма, по которой финансовый инструмент может быть обменен при совершении сделки с заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или при ликвидации. При наличии рыночных котировок на финансовый инструмент, справедливая стоимость рассчитывается на основе данных котировок. При невозможности оценки на основе рыночных котировок или их отсутствии, справедливая стоимость определяется на основе анализа имеющихся рыночных данных о подобных инструментах и математических моделей оценки, основывающихся на применимых финансовых теориях. Модели оценки учитывают контрактные условия по ценным бумагам, а также основанные на рыночных данных параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и кредитные рейтинги контрагента. В случае отсутствия основанных на рыночных данных параметров, руководство осуществляет суждение относительно наилучшей оценки такого параметра, чтобы определить разумную цену, по которой возможна реализация финансового инструмента на рынке. При осуществлении данной оценки применяются различные инструменты, включая опосредованные сведения, исторические данные и методы экстраполяции. При первоначальном признании наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента является цена сделки, за исключением тех случаев, когда имеются сравнительные рыночные данные. При первоначальном признании разница между ценой сделки и стоимостью, рассчитанной на основе моделей оценки, не признается в отчете о совокупной прибыли. Последующие доходы или убытки признаются только в той мере, которая вызвана рыночным изменением какого-либо из факторов, который участник рынка учел бы при определении цены.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции.

5 Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки (продолжение)

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Группы. У руководства и акционеров есть намерения развивать бизнес Группы в Республике Казахстан.

6 Применение новых и измененных стандартов

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Стандарт не оказал воздействия на данную финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

7 Новые положения по учетному политике

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группы еще не принял досрочно:

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2010 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

7 Новые положения по учетному положению (продолжение)

- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

7 Новые положения по учетному политике (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевному методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода в тех случаях необязательно, если он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие в соответствии с МСФО 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

7 Новые положения по учетному политике (продолжение)

Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения содержат разъяснения для руководства по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие на МСФО 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ-12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО 10 в 2013 году, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО 10, МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших применению МСФО 12.

Изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Данные изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете этих займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение касается введения определения инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства инвесторов для предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) гарантирует своим инвесторам, что ее целью является вложение средств исключительно для обеспечения прироста стоимости капитала или получения инвестиционного дохода, а также (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционная компания будет обязана учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков и включать в свою консолидированную финансовую отчетность только те дочерние предприятия, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности этой компании. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочерней компанией, не включенной в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

8 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Средства на текущих счетах в банках	757,739	302,017
Средства на счетах Центрального Депозитария	97,169	94,833
Деньги в кассе	62	1,062
Итого денежные средства и их эквиваленты	854,970	397,912

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов начисленный процентный доход, включенный в денежные средства и их эквиваленты, составил ноль тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов операций обратного РЕПО не было.

Классификация финансовых по кредитным рейтингам представлена в Примечании 29.

9 Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доля владения, %	31 декабря 2012 г., кол-во	31 декабря 2012 г.	Доля владения, %	31 декабря 2011 г., кол-во	31 декабря 2011 г.
Долевые ценные бумаги:						
<i>Простые акции:</i>						
АО «КазТрансОйл»	0.01%	48,500	40,096	0,00%	-	-
Kcell	0.01%	22,348	38,628	0,00%	-	-
АО «РД «КазМунайГаз»	0.00%	1,679	27,836	0,00%	1,268	17,118
АО «Банк ЦентрКредит»	0.03%	45,000	8,707	0,00%	11,197	2,687
АО «Алюминий Казахстана»	0.00%	75	26	0,00%	75	38
АО «Каспий Банк»	0.00%	1	5	0,00%	1	4
АО «БТА Банк»	0.00%	978	-	0,00%	98,978	30
АО «Рахат»	0.00%	-	-	0,20%	7,293	21,565
АО «ТК «Казхром»	0.00%	-	-	0,00%	493	15,652
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	0.00%	-	-	0,00%	8,001	1,696
АО «Корпорация «Ордабасы»	0.00%	-	-	0,03%	981	1,689
<i>Депозитарные расписки:</i>						
АО «Народный Банк Казахстана»	267	315	-	-	-	-
<i>Привилегированные, акции:</i>						
АО «Банк ЦентрКредит»	0.02%	9,439	1,208	0,02%	9,439	1,671
<i>Номинальная процентная ставка</i>						
Облигации:						
АО «НК КазМунайГаз»	6.50%	33,317	24,921	6.5%	42,167	27,493
АО «АТФБанк»	7.00%	15,703	15,347	8.2%	-	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		177,307	157,089		179,893	89,643

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года производных финансовых инструментов у Группы не было.

10 Счета к получению за оказанные услуги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Юридические лица	157,631	18,063
Физические лица	3,494	2,620
Итого	161,125	20,683
Резерв под обесценение	(2,174)	(3,047)
Итого счета к получению за оказанные услуги	158,951	17,636

Счета к получению за оказанные услуги по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов состояли из брокерских услуг и услуг финансового консультанта.

11 Основные средства и нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Улучшение арендованной собственности	Компьютеры и оборудо- вание	Транспорт	Мебель и прочие основные средства	Нематери- альные активы	Итого
Стоимость на 31 декабря 2010 г.	194,381	41,213	13,664	136,644	19,613	405,515
Накопленная амортизация	(65,660)	(16,987)	(6,717)	(30,775)	(6,395)	(126,534)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	128,721	24,226	6,947	105,869	13,218	278,981
Поступления	-	1,584	-	907	26	2,517
Выбытия	-	(2,822)	-	(646)	(1,826)	(5,293)
Чистая курсовая разница валют	-	(5)	-	-	-	(5)
Выбытие накопленной амортизации	-	2,054	-	330	1,746	4,130
Амортизационные отчисления (Прим. 9)	(32,833)	(7,862)	(1,366)	(16,268)	(4,963)	(63,292)
Чистая курсовая разница валют	-	14	-	5	-	19
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	95,888	17,189	5,581	90,197	8,202	217,057
Стоимость на 31 декабря 2011 г.	194,381	39,970	13,664	136,905	17,813	402,734
Накопленная амортизация	(98,493)	(22,781)	(8,083)	(46,708)	(9,612)	(185,677)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	95,888	17,189	5,581	90,197	8,202	217,057
Поступления	-	1,677	-	75	58	1,810
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Чистая курсовая разница валют	-	110	-	40	-	150
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 9)	(32,834)	(7,079)	(1,366)	(15,559)	(4,090)	(60,928)
Чистая курсовая разница валют	-	(76)	-	(24)	-	(100)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	63,054	11,821	4,215	74,729	4,170	157,989
Стоимость на 31 декабря 2012 г.	194,381	41,757	13,664	137,020	17,871	404,693
Накопленная амортизация	(131,327)	(29,936)	(9,449)	(62,291)	(13,702)	(246,704)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	63,054	11,821	4,215	74,729	4,170	157,989

11 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, нематериальные активы включают лицензию на использование программного обеспечения.

12 Прочие финансовые активы

Прекращенная деятельность ТОО «Visor Capital» по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	334	30,409
Прочее	-	133
Итого Активы	334	30,542
Итого Прекращенная Деятельность	334	30,542

Прочие финансовые активы включает капитал дочерней организации ТОО «Visor Capital», которая находится в процессе ликвидации.

Денежные средства, ограниченные в использовании представляют собой денежные средства в дочерних компаниях, находящихся в процессе ликвидации и ограниченных в использовании до получения справки, подтверждающей отсутствие задолженности по налогам, обязательным пенсионным и социальным отчислениям.

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Корпоративные акции:		
КФБ	57,059	18,949
Центральный депозитарий ценных бумаг	548	541
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	57,607	19,490

Ниже представлена информация об изменениях портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	19,490	7,689
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	38,117	(4,940)
Приобретения	-	16,741
Балансовая стоимость на 31 декабря	57,607	19,490

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлены основные долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Справедливая стоимость	
			2012 г.	2011 г.
КФБ Центральный депозитарий ценных бумаг	Фондовая биржа Номинальное держание ценных бумаг	Казахстан Казахстан	57,059	18,949
			549	541
Итого			57,608	19,490

14 Прочие активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата по аренде	38,778	38,778
Авансы выданные	25,550	37,278
Налоговые активы	6,421	9,893
Задолженность персонала	1,400	677
Прочее	2,341	309
Итого прочие активы	74,490	86,935

15 Задолженность перед поставщиками

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Услуги	30,924	28,024
Начисленные расходы	2,949	10,427
Итого задолженность перед поставщиками	33,873	38,451

16 Обязательства по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Социальный налог	9,389	9,151
Индивидуальный подоходный налог	3,104	3,457
НДС	2,267	-
Прочее	2,586	2,650
Налог на имущество	99	100
Итого обязательства по налогам, кроме налога на прибыль	17,445	15,358

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VISOR CAPITAL»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

17 Займ полученный

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Процентная ставка, %	Дата погашения	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка, %	Дата погашения	31 декабря 2011 г.
Raycross Limited	Доллары США	-	Сентябрь 2012	-	0%	Сентябрь 2012	147,358
Итого займ полученный	Доллары США			-			147,358

9 сентября 2011 года Visor Capital (UK) Ltd заключил беспроцентное возобновляемое кредитное соглашение на сумму 2,500 тыс. долларов США с Raycross Ltd. Данная сумма предназначалась для поддержания маржи по торговым операциям. Срок погашения займа - 9 сентября 2012 года.

18 Прочие обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Авансы полученные	785	172
Итого прочие обязательства	785	172

19 Уставный капитал

<i>(В тысячах тенге, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении (тыс. шт.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2011 г.	720,000	720,000	-	720,000
Выпущенные новые акции	67,050	67,050	-	67,050
На 31 декабря 2012 г.	787,050	787,050	-	787,050

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов уставный капитал Группы составлял 787,050 тыс. тенге и 720,000 тыс. тенге соответственно. Все акции являются простыми и имеют одинаковое право голоса. В течение 2012 и 2011 дивиденды не выплачивались.

Общее количество объявленных акций на 31 декабря 2012 года составляет 787,050 тысяч акций (31 декабря 2011 г.: 720,000 тысяч акций) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию (2011 г.: 1,000 тенге за одну акцию). Среди объявленных 787,050 тысяч акций являются полностью оплаченными и имеют право одного голоса по каждой акции. Все акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В 2012 года Группа получила вливание капитала в 67,050 акций номинальной стоимостью 1 000 тенге на одну акцию от Visor Holding LLP. Среди объявленных 67,050 тысяч акций являются полностью оплаченными и имеют право одного голоса по каждой акции. Все акции предоставляют право одного голоса по каждой акции,

20 Доходы и расходы по услугам и комиссии

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы по услугам и комиссии:		
Услуги финансового консультанта	696,849	390,833
Андеррайтинг	729,365	-
Брокерские услуги и номинальное держание	400,860	295,318
Прочее	5,205	9,001
Итого доходы по услугам и комиссии	1,832,279	695,152
Расходы по услугам и комиссии:		
Кастодиальные, брокерские и дилерские услуги	93,542	42,464
Услуги биржи	3,773	3,565
Прочее	116	22,840
Итого расходы по услугам и комиссии	97,431	68,869

21 Операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	609,728	787,331
Текущая аренда и обслуживание основных средств	225,853	240,172
Налоги, кроме налога на прибыль	99,588	144,562
Профессиональные услуги	98,611	91,190
Амортизация основных средств и нематериальных активов	60,928	63,292
Командировочные и представительские расходы	23,828	44,568
Телекоммуникационные расходы	16,836	15,227
Маркетинговые исследования	1,249	42,867
Убыток от списания активов	-	4,526
Прочие расходы	40,209	2,628
Итого операционные расходы	1,176,827	1,436,363

22 Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, чистый убыток по операциям с иностранной валютой состоит из валютной переоценки активов в иностранной валюте в сумме 3,593 тыс. тенге и 5,347 тыс. тенге, соответственно.

23 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Доход от субаренды		51,023	-
Доход от восстановления резервов		18,335	-
Прочее		1,066	2,997
Итого прочих операционных доходов		70,424	2,997

24 Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны, в которой Группа и ее дочерние организации осуществляют свою деятельность, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы, такие как доход от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, находящимися в листинге Казахстанской фондовой биржи,

(а) Компоненты возмещений по налогу на прибыль

Расходы по подоходному налогу, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Текущие обязательства по подоходному налогу	-	-
Расходы по отсроченному налогу	98,084	-
Расходы по подоходному налогу за год	98,084	-

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20 процентов (2011 г.: 20 процентов). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Убыток до налогообложения	636,873	(805,565)
Теоретическое налоговое отчисления/ (возмещение) по законодательно установленной ставке (2012 г.: 20 процентов; 2011 г.: 20 процентов)	127,375	(161,113)
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые налогом статьи	(4,190)	(1,213)
Не относимые на вычеты статьи	14,042	8,723
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	153,603
Корректировка оценочных налоговых расходов предыдущего года	(39,143)	-
Возмещение по подоходному налогу за год	98,084	-

17 ноября 2009 года, Президент Республики Казахстан утвердил новые изменения и дополнения в Налоговом Кодексе. Основное изменение: оставить корпоративный подоходный налог на уровне 20 процентов до 1 января 2013 года, и применить ставку 17.5 процентов в 2013 году, а 15 процентов в последующие годы.

Впоследствии, 26 ноября 2010 года, Президент Республики Казахстан подписал Закон «Об изменениях и дополнениях в некоторых законодательных актах Республики Казахстан по вопросам налогообложения», согласно которому ставка корпоративного подоходного налога зафиксирована на уровне 20 процентов без изменений ставок в последующие годы. Приведенный пересмотр налоговой ставки привел к увеличению отложенных налоговых обязательств, возникших вследствие долгосрочных временных различий.

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2012 Компания признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков в сумме 32,757 тысяч тенге (2011 г.: KZT 334,542 тысяч тенге), перенесенных на будущие периоды, в сумме 163,792 тысяч тенге (2011 г.: KZT 1,808,290 тысяч тенге).

24 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и казахстанским налоговым законодательством приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета подоходного налога. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены выше и отражаются по ставке, которая будет применяться в периоде, когда предполагается отнесение на вычеты или налогообложение временных разниц (2011 г.: 20 процентов).

	31 декабря 2010 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2011 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Основные средства	2,906	(12)	2,894	(486)	2,408
Провизии по сомнительным долгам	219	(219)	-	-	-
Переоценка ценных бумаг	(54)	54	-	1,510	1,510
Начисленные расходы	(5,954)	(42,055)	(48,009)	48,009	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	165,823	195,835	361,658	(328,901)	32,757
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	162,940	153,603	316,543	(279,868)	36,675
Признанный/ (непризнанный) отложенный налоговый актив					
	(28,181)	(153,603)	(181,784)	181,784	-
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	134,759	-	134,759	(98,084)	36,675

В 2013 году Группа намеревается реализовать несколько крупных проектов на общую сумму 12,0 миллионов долларов, три из которых находятся на стадии исполнения, два других – на стадии подписания. Также Группа в 2013 году, по сравнению с 2012, годом планирует сократить свои операционные расходы на 30% путем сокращения стоимости арендных платежей и расходов на персонал.

25 Условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

Группа не имела каких-либо обязательств по капитальным затратам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

Обязательства по договорам операционной аренды

В отношении случаев, в которых Группа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторжимым соглашениям операционной аренды представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Меньше 1 года	109,143	186,332
Более 1 года но меньше 5 лет	392,665	171,231
Более 5 лет	-	-
Итого обязательств по операционной аренды	501,808	357,563

25 Условные финансовые обязательства (продолжение)

Брокерская деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа обязана строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций. Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных решений, лежит на клиентах.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства и обязательства перед клиентами в размере 4,169,551 тыс. тенге и 546,482 тыс. тенге, соответственно, которые были элиминированы для целей консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Наличие в налоговом законодательстве Республики Казахстан положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Если определенная трактовка, основанная на суждении руководства о деятельности Группы, будет оспорена налоговыми органами, Группе могут быть доначислены налоги, пени и штрафы. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в консолидированной финансовой отчетности не требуется.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

26 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 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 рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Связанные стороны могут осуществлять операции со сторонами, которые не являются связанными, и операции между связанными сторонами не могут учитываться на таких же условиях, как и операции с не связанными сторонами.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Счета к получению за оказанные услуги				
- прочие связанные стороны	-	158,951	503	17,636

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В консолидированном отчете о совокупной прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Доходы по услугам и комиссии				
- прочие связанные стороны	1,001	1,832,279	1,960	695,152
Краткосрочные вознаграждения работникам				
- ключевой управленческий персонал	(170,384)	(609,728)	(224,812)	(787,331)

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты приблизительно равны справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока данных финансовых инструментов. Справедливая стоимость остальных финансовых инструментов не была раскрыта, так как их оценка была практически не осуществима.

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

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) - Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки, так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) - Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) - Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	155,850	1,239	49,024	40,619
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57,059	548	-	19,490

28 Политика управления рисками

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

- кредитный риск;
- риск ликвидности; и
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов до зачета или обеспечения.

28 Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета и обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	854,970	854,970	854,970
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	157,089	157,089	157,089
Счета к получению за оказанные услуги	158,951	158,951	158,951
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57,607	57,607	57,607

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета и обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	397,912	397,912	397,912
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	89,643	89,643	89,643
Счета к получению за оказанные услуги	17,636	17,636	17,636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19,490	19,490	19,490

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (не включая деньги в кассе)	-	313,527	443,457	21	97,903	854,908
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	92,853	25,583	38,653	157,089
Счета к получению за оказанные услуги	-	150,740	-	-	8,211	158,951
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	57,607	57,607

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (не включая деньги в кассе)	-	193,287	108,306	86	95,171	396,850
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	44,611	4,413	40,619	89,643
Счета к получению за оказанные услуги	-	-	-	-	17,636	17,636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	19,490	19,490

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VISOR CAPITAL»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

28 Политика управления рисками (продолжение)

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	540,709	314,261	-	854,970
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	157,089	-	-	157,089
Счета к получению за оказанные услуги	5,111	151,898	1,942	158,951
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57,607	-	-	57,607
Итого Финансовые Активы	760,516	466,159	1,942	1,228,617
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед поставщиками	21,196	12,677	-	33,873
Займ полученный	-	-	-	-
Итого Финансовые Обязательства	21,196	12,677	-	33,873
Открытая Позиция	739,320	453,482	1,942	1,194,744

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	190,544	207,368	-	397,912
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	89,643	-	-	89,643
Счета к получению за оказанные услуги	11,780	1,442	4,414	17,636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19,490	-	-	19,490
Итого Финансовые Активы	311,457	208,810	4,414	524,681
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед поставщиками	16,131	22,320	-	38,451
Займ полученный	-	147,358	-	147,358
Итого Финансовые Обязательства	16,131	169,678	-	185,809
Открытая Позиция	295,326	39,132	4,414	338,872

28 Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

(а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство;

(б) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство; и

(в) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут получены в другое время.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому высшему руководству Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 мес.	3 мес. - 1 года	Более 1 года	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	854,970	-	-	854,970
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	116,822	-	40,267	157,089
Счета к получению за оказанные услуги	158,951	-	-	158,951
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	57,607	57,607
Итого Финансовые Активы	1,130,743	-	97,874	1,228,617
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед поставщиками	33,873	-	-	33,873
Займ полученный	-	-	-	-
Итого Финансовые Обязательства	33,873	-	-	33,873
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,096,870	-	97,875	1,194,744

28 Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 мес.	3 мес. - 1 года	Более 1 года	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	397,912	-	-	397,912
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62,150	-	27,493	89,643
Счета к получению за оказанные услуги	17,636	-	-	17,636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	19,490	19,490
Итого Финансовые Активы	477,698	-	46,983	524,681
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед поставщиками	38,451	-	-	38,451
Займ полученный	-	147,358	-	147,358
Итого Финансовые Обязательства	38,451	147,358	-	185,809
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	439,247	(147,358)	46,983	338,872

Группа не имела финансовых обязательств, по которым начисляются проценты по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения кредитных спредов, цен на биржевые товары и акции, которым подвержена Группа. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. По состоянию на 31 декабря 2012 года, у Группы отсутствовал риск возможных изменений плавающей процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года, Группа не имела финансовых обязательств, по которым начисляются проценты.

28 Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск

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

	Тенге	Доллар США 1 долл. = 150,74 тенге	Англ. фунт стерлингов 1 фунт = 243,72 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2012 г. Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	148,130	594,156	27,570	85,114	854,970
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	156,774	315	-	-	157,089
Счета к получению за оказанные услуги	5,183	153,768	-	-	158,951
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57,607	-	-	-	57,607
Итого Финансовые Активы	367,694	748,239	27,570	85,114	1,228,617
Финансовые обязательства					
Задолженность перед поставщиками	20,870	169	12,834	-	33,873
Займ полученный	-	-	-	-	-
Итого Финансовые Обязательства	20,870	169	12,834	-	33,873
Открытая Балансовая Позиция	346,824	748,070	14,736	85,114	1,194,744

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Тенге	Доллар США 1 долл. = 148,40 тенге	Англ. фунт стерлингов 1 фунт = 228.80 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2011 г. Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	150,327	37,446	207,328	2,811	397,912
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	89,643	-	-	-	89,643
Счета к получению за оказанные услуги	10,168	7,468	-	-	17,636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19,490	-	-	-	19,490
Итого Финансовые Активы	269,628	44,914	207,328	2,811	524,681
Финансовые обязательства					
Задолженность перед поставщиками	16,131	-	22,320	-	38,451
Займ полученный	-	-	147,358	-	147,358
Итого Финансовые Обязательства	16,131	-	169,678	-	185,809
Открытая Балансовая Позиция	253,497	44,914	37,650	2,811	338,872

28 Политика управления рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и Английского фунта стерлинга к тенге. +10% и -10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых, на конец периода используются курсы, измененные на +10% и -10% на 31 декабря 2012 и 2011 годов по сравнению с действующими на конец соответствующего периода.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Тенге/Доллар США +10%	Тенге/Доллар США -10%	Тенге/Доллар США +10%	Тенге/Доллар США -10%
Влияние на прибыль или убыток и капитал	74,807	(74,807)	4,491	(4,491)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Тенге/Англ, фунт стерлингов +10%	Тенге/Англ, фунт стерлингов -10%	Тенге/Англ, фунт стерлингов +10%	Тенге/Англ, фунт стерлингов -10%
Влияние на прибыль или убыток и капитал	1,474	(1,474)	3,765	(3,765)

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 1% на все ценные бумаги:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	1,571	(1,571)	896	(896)

28 Политика управления рисками (продолжение)

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

29 События после отчётной даты

Существенных событий после отчётной даты не происходило.