

АО «Альнаир Капитал Холдинг»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Финансовая отчетность и
отчет независимого аудитора**

31 декабря 2012 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	АО «Альнаир Капитал Холдинг» и ее деятельность.....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	10
5	Новые учетные положения	11
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	13
7	Инвестиции в ассоциированную компанию	14
8	Денежные средства и их эквиваленты.....	15
9	Уставный капитал	15
10	Прочий совокупный доход, признанный в каждом компоненте капитала.....	16
11	Общие и административные расходы	16
12	Финансовые расходы	16
13	Подходный налог	17
14	Условные и договорные обязательства.....	17
15	Управление финансовыми рисками	18
16	Справедливая стоимость финансовых инструментов	19
17	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	20
18	События после отчетной даты	20



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Альнаир Капитал Холдинг»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Альнаир Капитал Холдинг» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и 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 финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением 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 финансовой отчетности в целом.

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

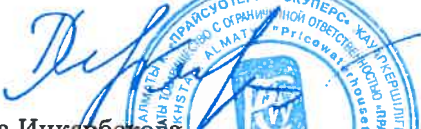
Страница 2

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

27 сентября 2013 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:


Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:


Дерек Кларк
Партнер по аудиту
(Специальная доверенность №38-11 от 6
октября)

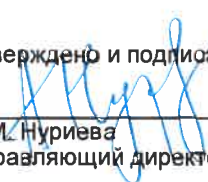
Подписано:


Светлана Белокурова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000357 от 21 февраля 1998 года)


АО «Альнаир Капитал Холдинг»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г. (пересчитано) – Примечание 3	1 января 2011 г. (пересчитано) – Примечание 3
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		7,245	3	7
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	28,725,101	44,842,731	98,124,440
Актив по отсроченному подоходному налогу	13	473	762	948
Итого внеоборотные активы		28,732,819	44,843,496	98,125,395
Оборотные активы				
Прочая дебиторская задолженность		4,571	202	310
Предоплата по текущему подоходному налогу		2,413	2,413	2,413
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	11,157	10,224
Прочие оборотные активы		2,756	2,446	3,322
Денежные средства и их эквиваленты	8	1,230	7,072	18,033
Итого оборотные активы		10,970	23,290	34,302
ИТОГО АКТИВЫ		28,743,789	44,866,786	98,159,697
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	9	169,246,400	168,986,400	168,741,400
Дополнительно оплаченный капитал	9	482	482	482
Накопленный убыток		(141,422,871)	(124,343,457)	(70,989,430)
Прочие резервы		916,959	218,954	395,509
ИТОГО КАПИТАЛ		28,740,970	44,862,379	98,147,961
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Прочая кредиторская задолженность		2,817	4,407	11,731
Задолженность по прочим налогам		2	-	5
Итого краткосрочные обязательства		2,819	4,407	11,736
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,819	4,407	11,736
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		28,743,789	44,866,786	98,159,697

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 сентября 2013 года.


 А.М. Нуриева
 Управляющий директор




 Жусипова Б.К.
 Главный бухгалтер

АО «Альнаир Капитал Холдинг»
Отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012 г.	2011 г. (пересчитано – Примечание 3)
Чистая прибыль от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	11	3,242	933
Общие и административные расходы		(22,554)	(19,606)
Прочий доход		8,039	-
Операционный убыток		(11,273)	(18,673)
Финансовые доходы		921	1,827
Финансовые расходы	12	(253,138)	(231,841)
Доля в результатах ассоциированной компании	7	(37,489,522)	6,004,225
Доходы от восстановления/(расходы по обесценению) инвестиций в ассоциированную компанию	7	20,673,887	(59,109,379)
Убыток до налогообложения		(17,079,125)	(53,353,841)
Расходы по подоходному налогу		(289)	(186)
Убыток за год		(17,079,414)	(53,354,027)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Доля дохода/(убытка) в совокупном доходе ассоциированной компании	10	698,005	(176,555)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год		698,005	(176,555)
Итого совокупный убыток за год		(16,381,409)	(53,530,582)

АО «Альнаир Капитал Холдинг»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2011 г. (отражено ранее)		168,741,400	482	(47,212,791)	395,509	121,924,600
Пересчет	3	-	-	(23,776,639)	-	(23,776,639)
Остаток на 1 января 2011 г. (пересчитано – Примечание 3)		168,741,400	482	(70,989,430)	395,509	98,147,961
Убыток за год (отражено ранее)		-	-	(46,003,720)	-	(46,003,720)
Пересчет	3	-	-	(7,350,307)	-	(7,350,307)
Убыток за год (пересчитано – Примечание 3)		-	-	(53,354,027)	-	(53,354,027)
Прочий совокупный убыток	10	-	-	-	(176,555)	(176,555)
Итого совокупный убыток за 2011 г. (пересчитано – Примечание 3)		-	-	(53,354,027)	(176,555)	(53,530,582)
Выпущенные простые акции	9	245,000	-	-	-	245,000
Остаток на 31 декабря 2011 г. (пересчитано – Примечание 3)		168,986,400	482	(124,343,457)	218,954	44,862,379
Убыток за год		-	-	(17,079,414)	-	(17,079,414)
Прочий совокупный доход	10	-	-	-	698,005	698,005
Итого совокупный (убыток)/доход за 2012 г.		-	-	(17,079,414)	698,005	(16,381,409)
Выпущенные простые акции	9	260,000	-	-	-	260,000
Остаток на 31 декабря 2012 г.		169,246,400	482	(141,422,871)	916,959	28,740,970

АО «Альнаир Капитал Холдинг»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012 г.	2011 г. (пересчитано – Примечание 3)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(17,079,125)	(53,353,841)
Поправки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств	11	1,360	3
Чистую прибыль от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(3,242)	(933)
Чистые доходы от курсовой разницы		(16)	(634)
Прочий доход		(8,913)	-
Долю в результатах ассоциированной компании	7	37,489,522	(6,004,225)
(Доходы от восстановления)/расходы по обесценению инвестиций в ассоциированную компанию	7	(20,673,887)	59,109,379
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(274,301)	(250,251)
Уменьшение прочих оборотных активов		(4,369)	108
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		-	876
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		(1,590)	(7,324)
		2	(5)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(280,258)	(256,596)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		14,400	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности			
		14,400	-
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск простых акций	9	260,000	245,000
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности			
		260,000	245,000
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(5,858)	(11,596)
		16	635
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	7,072	18,033
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	1,230	7,072

1 АО «Альнаир Капитал Холдинг» и ее деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., для Акционерного Общества «Альнаир Капитал Холдинг» (далее – «Компания»).

Компания была первоначально зарегистрирована в Алматинском департаменте юстиции 8 октября 1998 года в качестве открытого акционерного общества «Фанд Сервис». 22 июня 2005 года Компания была перерегистрирована в АО «Ферст Инвестмент». 22 мая 2008 года ТОО «Альнаир Капитал Менеджмент» приобрела АО «Ферст Инвестмент» и 17 июля 2008 года передала все права и обязательства (т.е. право собственности на дочернюю компанию) ТОО «Альнаир Капитал». В настоящий момент единоличным акционером Компании является ТОО «Альнаир Капитал» (далее – «Альнаир Капитал» или «материнская компания») - резидент Республики Казахстан. Конечным владельцем Компании является Айгуль Нуриева.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компании принадлежит 28.76 процентов (2011 г.: 28.76 процентов) глобальных депозитарных расписок (далее «ГДР») и простых акций АО «Казкоммерцбанк» (далее – «Казкоммерцбанк»), примечание 7.

Основная деятельность. Единственным видом деятельности Компании являются операции с ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами в соответствии с действующим законодательством. В настоящее время единственной деятельностью Компании является инвестирование в акции и ГДР Казкоммерцбанка.

В 2012 году среднее количество сотрудников в Компании составило пять человек (2011 г.: шесть человек).

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, пр-т Аль Фараби, 77/7, Есентай Тауэр, 9 этаж.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности рынков ценных бумаг и отсутствие согласованности и прозрачности рынка.

Экономика Казахстана значительно пострадавшая от экономического кризиса в 2008 и 2009 годах, показала улучшение в 2011 и 2012 годах с ростом ВВП в 7%. Уровень инфляции в 2012 году составил 6% (2011 г.; 8.5%). Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса казахстанского тенге по отношению к основным валютам и увеличению уровня ликвидности денежного рынка.

Кроме того, банковский сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Республике. Данные перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в 2013-2014 годах в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством. Отмечается возможность непредсказуемых изменений в финансовых и экономических условиях, которые могут иметь негативное влияние на операционную деятельность Компании.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все события, которые могут повлиять на казахстанскую экономику и, соответственно, какое влияние, если таковое будет оказано, они могут оказать на будущее финансовое положение Компании. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления отчетности. Данная 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 финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Пересчет сравнительной информации. Компания имеет значительные инвестиции в ассоциированную компанию – Казкоммерцбанк. В методе, используемом для определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, была выявлена ошибка. Справедливая стоимость инвестиций, рассчитанная на основе среднего значения целевых цен, определенных независимыми аналитиками на 12 месяцев, считалась возмещаемой стоимостью.

Долевые инструменты Казкоммерцбанка торгуются на Лондонской Фондовой Бирже (ЛФБ) и Казахстанской Фондовой Бирже (КФБ). Рыночная цена на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года должна была использоваться для определения возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированную компанию.

Балансы прошлых лет были пересчитаны в целях исправления этой ошибки. Ниже представлены результаты пересчета на 1 января и 31 декабря 2011 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011г.	31 декабря 2011г.
Уменьшение инвестиций в ассоциированную компанию	23,776,639	7,350,307
Изменение капитала	23,776,639	7,350,307

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011г.
Увеличение расходов по обесценению инвестиций в ассоциированную компанию	7,350,307
Изменение прибыли	7,350,307

(I) Влияние пересчета на статьи бухгалтерского баланса на 1 января и 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011г.			31 декабря 2011г.		
	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Инвестиции в ассоциированную компанию	121,901,079	(23,776,639)	98,124,440	75,969,677	(31,126,946)	44,842,731
Накопленный убыток	(47,212,791)	(23,776,639)	(70,989,430)	(93,216,511)	(31,126,946)	(124,343,457)

(II) Влияние пересчета на отчет о совокупном доходе за 2011 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Расходы по обесценению инвестиций в ассоциированную компанию	(51,759,072)	(7,350,307)	(59,109,379)
Убыток до налогообложения	(46,003,534)	(7,350,307)	(53,353,841)
Убыток за год	(46,003,720)	(7,350,307)	(53,354,027)
Итого совокупный убыток за год	(46,180,275)	(7,350,307)	(53,530,582)

Пересчет не имеет влияния на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

МСБУ (IAS)1 «Представление финансовой отчетности» требует представления бухгалтерского баланса на начало наиболее раннего сравнительного периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности. Входящий бухгалтерский баланс представлен в данной финансовой отчетности в результате исправления ошибок в финансовой отчетности.

Валюта представления финансовой отчетности. Все цифровые данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в национальной валюте Республики Казахстан - тенге («казахстанские тенге»).

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Компания оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевному методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii); все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний.

Однако когда доля убытков Компании, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Компании в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Компания распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство переоценивает их на каждую отчетную дату.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Компания классифицирует свои финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции купли-продажи признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, а также прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность. Прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, 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.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков.

Прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Уставный капитал. Простые акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Подходный налог. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями казахстанского законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают текущие налоговые платежи и отсроченное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, за исключением подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отсроченных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отсроченный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отсроченному налогу определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по биржевому курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по биржевому обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2012 года биржевой обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 150.74 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2011 г.: 148.4 тенге за 1 доллар США).

Прочий доход. Прочий доход, в основном, признается по методу начисления на момент оказания услуги. Компания не генерирует собственный доход от продажи товаров и услуг. Прочий доход оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право на взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее:

Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию. Компания тестирует инвестиции в ассоциированную компанию на обесценение в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 36. В соответствии с МСБУ 36 балансовая стоимость актива не должна быть выше его возмещаемой стоимости. Компания считает, что возмещаемая стоимость инвестиций равна справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных цен.

Признание актива по отсроченному подоходному налогу. Согласно учетной политики, Компания признает актив по отсроченному подоходному налогу по всем вычитаемым временным разницам, связанным с инвестициями в ассоциированную компанию, только в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Потенциальный актив по отсроченному подоходному налогу от уменьшения балансовой стоимости инвестиций в результате признания доли в убытке ассоциированной компании в 2012 году и обесценения в предыдущих периодах, не был признан в данной финансовой отчетности, так как единственной деятельностью Компании является держание инвестиций, и Компания не намерена их реализовывать. В случае если Компания продаст инвестиции и понесет убытки, у Компании нет другой деятельности, прибыль от которой могла бы быть уменьшена на сумму таких вычетов для использования налоговых убытков. Сумма непризнанного актива по отсроченному подоходному налогу составила 27,835,159 тысяч тенге на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 24,611,633 тысячи тенге).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

(I) Новые стандарты и интерпретации, которые Компания приняла досрочно

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). 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

(II) Новые стандарты и интерпретации, которые Компания не приняла досрочно

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. 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.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСБУ 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 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

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.

МСБУ 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».

МСБУ 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 МСБУ 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 долевым методу в МСБУ 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.

«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.

5 Новые учетные положения (продолжение)

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. Один из них, раскрытый в пункте (I), был принят Компанией досрочно. 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) 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 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.

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.

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря	31 декабря
		2012	2011 (пересчитано)
		Ассоцииро- ванная компания	Ассоцииро- ванная компания
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	28,725,101	44,842,731
Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета	8	663	6,473

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2012 г.		2011 г.	
		Компании под общим контролем	Ассоциированная компания	Компании под общим контролем	Ассоциированная компания
Процентные доходы		-	365	-	97
Комиссионные расходы		-	227	-	312
Расходы по аренде		1,219	-	790	-
Доля в результатах ассоциированной компании	7	-	(37,489,522)	-	6,004,225
Доля доход/(убыток) в совокупном доходе ассоциированной компании	7	-	698,005	-	(176,555)

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

В тысячах казахстанских тенге	2012 г.	2011 г.
Заработная плата	7,795	8,217
Затраты на социальное обеспечение	105	96
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	7,900	8,313

7 Инвестиции в ассоциированную компанию

Ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании в ассоциированную компанию, т.е. Казкоммерцбанк в 2012 и 2011 гг.

В тысячах казахстанских тенге	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на 1 января	44,842,731	98,124,440
Доля в результатах ассоциированной компании	(37,489,522)	6,004,225
Доходы от восстановления/(Расходы по обесценению) инвестиций в ассоциированную компанию	20,673,887	(59,109,379)
Доля в результатах ассоциированной компании	(16,815,635)	(53,105,154)
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) ассоциированной компании	698,005	(176,555)
Балансовая стоимость на 31 декабря	28,725,101	44,842,731

У Компании есть инвестиции в ассоциированную компанию, Казкоммерцбанк. Согласно учетной политике, Компания признает долю в прибыли/убытке ассоциированной компании как «Доля в результатах ассоциированной компании». В 2012 году Казкоммерцбанк понес значительные убытки, в результате признания доли которых, балансовая стоимость инвестиций в 2012 году стала ниже возмещаемой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных цен. В следствии этого была сделана соответствующая корректировка по восстановлению ранее созданной провизии. Таким образом, балансовая стоимость инвестиций равна их рыночной стоимости на 31 декабря 2012 года.

7 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

Ниже представлены интересы Компании в Казкоммерцбанке, ее ассоциированной компании на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года и их суммарная финансовая информация:

Дата	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Прибыль (акционерам простых акций)	Доля участия (%)	Страна регистрации
2012 г.						
Казкоммерцбанк	2,444,812,000	2,136,843,000	232,061,000	(130,353,000)	28.76%	Казахстан
2011 г.						
Казкоммерцбанк	2,565,689,000	2,129,057,000	246,853,000	20,877,000	28.76%	Казахстан

Справедливая стоимость инвестиций Компании в ассоциированную компанию Казкоммерцбанк, акции и ГДР которой котируются на Казахстанской Фондовой Бирже (КФБ) и Лондонской Фондовой Бирже (ЛФБ), равна 28,725,101 тысяча тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 г.: 44,842,731 тысяча тенге). Балансовая стоимость инвестиции Компании в Казкоммерцбанк равняется ее рыночной стоимости.

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	1,230	7,072
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,230	7,072

Ниже представлено кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов на основании рейтингов агентства Standard and Poor's на 31 декабря:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки на банковских счетах до востребования
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
A+/Стабильный/A-	567	599
B+/Стабильный/B-	663	6,473
Итого	1,230	7,072

9 Уставный капитал

	Кол-во акций в обращении	Простые акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2011 года	636,673	168,741,400	482	168,741,882
Новые выпущенные акции	245	245,000	-	245,000
На 31 декабря 2011 года	636,918	168,986,400	482	168,986,882
Новые выпущенные акции	260	260,000	-	260,000
На 31 декабря 2012 года	637,178	169,246,400	482	169,246,882

9 Уставный капитал (продолжение)

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 169,246,400 тысяч тенге (31 декабря 2011: 168,986,400 тысяч тенге). Компания не выпускала привилегированные акции. Общее количество объявленных простых акций составляет 1,023,400 акций (31 декабря 2011 г.: 1,023,400 акций).

В 2012 году, решением единственного акционера, Компания объявила о выпуске 260 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000,000 тенге за акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение 2012 и 2011 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

10 Прочий совокупный доход, признанный в каждом компоненте капитала

Ниже приведен анализ изменений в прочем совокупном доходе ассоциированной компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:	150,415	(404,621)
Разницы от пересчета	401,202	65,860
Резерв хеджирования	54,356	167,958
Фонд переоценки основных средств	92,032	(5,752)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	698,005	(176,555)

11 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы на содержание персонала	15,482	13,774
Профессиональные услуги	2,315	3,765
Износ основных средств	1,360	3
Аренда и коммунальные услуги	1,219	790
Командировочные и представительские расходы	430	752
Прочие налоги, кроме подоходного налога	358	48
Банковский сбор	266	342
Реклама	13	40
Прочие	1,111	92
Итого общие и административные расходы	22,554	19,606

12 Финансовые расходы

Финансовые расходы в сумме 253,138 тысяч тенге (2011: 231,841 тысяча тенге) являются платой за кастодиальные услуги.

13 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Отсроченный налог	289	186
Расходы по подоходному налогу за год	289	186

Ставка подоходного налога, применимая к доходам Компании в 2012 году, составляла 20 процентов (2011 г.: 20 процентов). Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Убыток до налогообложения	(17,079,125)	(53,353,841)
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке	(3,415,825)	(10,670,768)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Начисление непризнанного расхода/(дохода) от результатов ассоциированной компании	7,497,904	(1,200,845)
- Начисление непризнанного (дохода от восстановления)/расхода по обесценению инвестиций и прочих изменений в инвестициях в ассоциированную компанию	(4,134,777)	11,821,876
- Прочие не облагаемые доходы	289	186
Непризнанные налоговые убытки за год	52,698	49,737
Расходы по подоходному налогу за год	289	186

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011 г.	Отнесено на счет убытков	31 декабря 2011 г.	Отнесено на счет убытков	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц					
Прочие начисления	123	-	123	350	473
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	825	(186)	639	(639)	-
Чистые активы по отсроченному подоходному налогу	948	(186)	762	(289)	473

14 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В 2012 и 2011 годах исковые требования к Компании не поступали и потому исходя из собственной оценки, руководство считает, что нет требований, которые приведут к каким-либо существенным убыткам, и соответственно, резерв не был сформирован в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Казахстанское налоговое и таможенное законодательство подвержены различным толкованиям и частым изменениям. Интерпретация такого законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими налоговыми органами.

14 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Казахстанские налоговые органы могут занять более агрессивную позицию в своей интерпретации законодательства и оценок, и вполне возможно, что могут быть оспорены операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались.

В результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки.

Казахстанское налоговое законодательство не предоставляет четкого руководства по определенным вопросам. Время от времени, Компания применяет интерпретации таких неясных вопросов, которые сокращают общую налоговую ставку Компании. Как отмечено выше, такие налоговые позиции могут попасть под тщательное изучение в результате последних достижений в административной и судебной практиках; влияние любого оспаривания налоговыми органами не может быть надежно оценено, однако, оно может быть существенным для финансового положения и/или общей операционной деятельности предприятия.

Регуляторные требования. Компания имеет статус банковского холдинга. К ней применяются требования законодательства Казахстана в отношении деятельности банковских холдингов.

15 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск состоит из кредитного риска, рыночного риска, риска изменения процентной ставки и риска ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является обеспечение незначительной подверженности Компании финансовым рискам, за исключением ценового риска. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свои обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате совершения Компанией сделок с контрагентами, которые образуют финансовые активы.

Максимальный кредитных риск указан ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы	5,801	18,431
Итого максимальная подверженность кредитному риску	5,801	18,431

Компания не устанавливает лимиты на сумму риска для каждого контрагента или группы контрагентов, так как финансовые активы в отчете о финансовом положении, помимо инвестиций в Казкоммерцбанк, рассматриваются руководством как несущественные.

Концентрация кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. Денежные средства Компании на 31 декабря 2012 года размещены только в двух банках (31 декабря 2011 г.: в двух банках), что подвергает Компанию риску высокой кредитной концентрации (Примечание 8).

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и в) долевым инвестициям, т.е. инвестиции в ассоциированную компанию, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

В настоящее время у Компании нет установленных лимитов по допустимой величине риска. Руководство считает существующую подверженность рыночному риску от ежедневной деятельности незначительной в силу ограниченного характера операций Компании. Рыночный риск, связанный с инвестицией в ассоциированную компанию, является значительным, так как его стоимость является оценкой на основе рынка.

Подверженность к ниже указанным рыночным рискам основана на изменении фактора при условии сохранения всех остальных переменных неизменными. Вероятность осуществления этого на практике незначительна, и изменения некоторых факторов могут быть зависимы друг от друга – например, изменения процентных ставок и изменения обменных курсов.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года цены на ГДР и акции были бы на 37% ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, эффекта на убыток бы не было (31 декабря 2011 г.: на 16,591,811 тысяч тенге больше), в основном, в результате значительных убытков ассоциированной компании, признанных в 2012 году. Справедливая стоимость инвестиций по состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности раскрыта в примечании 18.

Риск изменения процентной ставки. Все облагаемые процентами финансовые активы раскрыты в примечании 8. У Компании нет процентных финансовых обязательств.

Компания не отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам, поскольку они не имеют существенного влияния на прибыль и убыток.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Риском ликвидности управляет руководство Компании. Приведенная ниже таблица показывает финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, которые приблизительно равны дисконтированным денежным потокам (т.е. суммам в отчете о финансовом положении), поскольку все финансовые обязательства являются беспроцентными:

В тысячах казахстанских тенге	2012 г.	2011 г.
	До востребования и в срок менее 1 месяца	До востребования и в срок менее 1 месяца
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	2,817	4,407
Итого будущие выплаты	2,817	4,407

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определена на основе котированной рыночной цены и, следовательно, представляет 1 уровень по иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают денежные средства и их эквиваленты, и прочую дебиторскую задолженность, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку все они имеют краткосрочный характер или подлежат получению по требованию.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, отражаемой по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку все они имеют краткосрочный характер или подлежат выплате по требованию.

17 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2012 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Займы и прочая дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
- Остатки на банковских счетах до востребования	8	1,230	1,230
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>			
- Прочая финансовая дебиторская задолженность		4,571	4,571
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		5,801	5,801

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- Остатки на банковских счетах до востребования	8	7,072	-	7,072
<i>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</i>				
- Корпоративные облигации		-	11,157	11,157
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>				
- Прочая финансовая дебиторская задолженность		202	-	202
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		7,274	11,157	18,431

Все финансовые обязательства Компании на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года отражаются по амортизируемой стоимости.

18 События после отчетной даты

Компания выпустила 150 простых акций 8 февраля 2013 года в обмен на сумму 150,000 тысяч тенге и 167 простых акций 15 июля 2013 года в обмен на сумму 167,000 тысяч тенге для своего единственного акционера.

Справедливая стоимость инвестиций в Казкоммерцбанк на 27 сентября 2013 года составила 28,927,005 тысяч тенге.