

ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»

**Консолидированная Финансовая отчетность и
отчет независимого аудитора
31 декабря 2012 года**

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа «Альнаир Капитал» и ее деятельность	6
2	Операционная среда, в которой Группа осуществляет деятельность	6
3	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
5	Новые учетные положения	13
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	16
7	Инвестиции в ассоциированную компанию	17
8	Денежные средства и их эквиваленты	18
9	Уставный капитал	18
10	Прочий совокупный доход, признанный в каждом компоненте капитала	18
11	Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров	19
12	Общие и административные расходы	19
13	Прочий операционный доход	19
14	Финансовые расходы	19
15	Подходный налог	19
16	Условные и договорные обязательства	20
17	Управление финансовыми рисками	21
18	Справедливая стоимость финансовых инструментов	23
19	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	24
20	События после отчетной даты	25



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Учредителю ТОО «Альнаир Капитал»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Альнаир Капитал» и ее дочерней компании (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 для выражения нашего мнения.

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

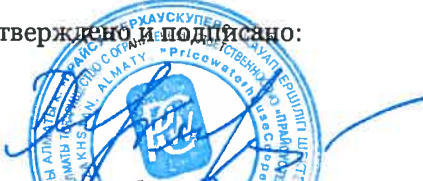
Страница 2

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы 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 Нigmatbekova
Управляющий директор
ТОО «ПрайсвотерхаусКуперс»
(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
№000000357 от 21 февраля 1998 года)



ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»
Консолидированный 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		7,257	28	7
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	28,725,101	44,842,731	98,124,440
Актив по отсроченному подоходному налогу	15	473	762	948
Итого внеоборотные активы		28,732,831	44,843,521	98,125,395
Оборотные активы				
Прочая дебиторская задолженность		4,604	54,165	58,434
Предоплата по текущему подоходному налогу		2,957	2,957	2,957
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	11,157	10,224
Прочие оборотные активы		49,187	48,665	53,729
Денежные средства и их эквиваленты	8	1,269	52,866	92,792
Итого оборотные активы		58,017	169,810	218,136
ИТОГО АКТИВЫ		28,790,848	45,013,331	98,343,531
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Прочая кредиторская задолженность		13,191	4,676	13,075
Задолженность по прочим налогам		620	10	14
Итого краткосрочные обязательства		13,811	4,686	13,089
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЗА ВЫЧЕТОМ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА СЧЕТ ПАРТНЕРОВ		13,811	4,686	13,089
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА СЧЕТ ПАРТНЕРОВ	11	28,364,037	44,743,645	98,270,442
КАПИТАЛ (УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ)	9	413,000	265,000	60,000

Утверждено к выпуску и подписано 27 сентября 2013 года.

Нуржеева А. Ш.
 Генеральный директор



Жусипова Б.К.
 Главный бухгалтер

ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»
Консолидированный 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 прибыли и убытков		3,242	933
Общие и административные расходы	12	(65,807)	(70,008)
Прочий доход	13	52,689	52,099
Операционный убыток		(9,876)	(16,976)
Финансовые доходы		1,325	4,211
Финансовые расходы	14	(253,138)	(232,137)
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		(17,077,324)	(53,350,056)
Расходы по подоходному налогу	15	(289)	(186)
Уменьшение чистых активов, приходящихся на счет партнеров, по основной деятельности		(17,077,613)	(53,350,242)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Доля дохода/(убытка) в прочем 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		(16,379,608)	(53,526,797)

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 25 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»
Консолидированный отчет об изменении капитала

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Итого капитал
Остаток на 1 января 2011 года		60,000	60,000
Оплата уставного капитала	9	205,000	205,000
Остаток на 31 декабря 2011 года		265,000	265,000
Оплата уставного капитала	9	148,000	148,000
Остаток на 31 декабря 2012 года		413,000	413,000

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 25 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»
Консолидированный отчет об изменениях в составе чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Партнеры с ограниченной ответствен- ностью	Итого
Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 1 января 2011 г. (отражено ранее)		122,047,081	122,047,081
Пересчет	3	(23,776,639)	(23,776,639)
Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 1 января 2011 г. (пересчитано – примечание 3)		98,270,442	98,270,442
Уменьшение чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, от операционной деятельности (отражено ранее)		(46,176,490)	(46,176,490)
Пересчет	3	(7,350,307)	(7,350,307)
Уменьшение чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, от операционной деятельности (пересчитано – примечание 3)		(53,526,797)	(53,526,797)
Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 31 декабря 2011 г. (пересчитано – примечание 3)		44,743,645	44,743,645
Уменьшение чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, от операционной деятельности		(16,379,608)	(16,379,608)
Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 31 декабря 2012 г.		28,364,037	28,364,037

ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»
Консолидированный 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		(17,077,324)	(53,350,056)
Поправки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств		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		(354)	(719)
Прочий доход		(8,579)	-
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			
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		(272,504)	(246,551)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		49,561	4,269
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		(522)	5,064
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		8,515	(8,399)
		610	(4)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(214,340)	(245,621)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		14,400	-
Приобретение прочих внеоборотных активов		-	(24)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности			
		14,400	(24)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала	9	148,000	205,000
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности			
		148,000	205,000
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(51,940)	(40,645)
		343	719
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
	8	52,866	92,792
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	8	1,269	52,866

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 25 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Группа «Альнаир Капитал» и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)» (далее – «Компания») и ее дочерней компании АО «Alnair Capital Holding (Альнаир Капитал Холдинг)» (далее совместно именуемые – «Группа»).

Компания была первоначально зарегистрирована в Алматинском Департаменте Юстиции 28 марта 2006 года в качестве Товарищества с ограниченной ответственностью «Аллион». Компания была бездействующей в течение 2007 года. Она была приобретена Айгуль Нуриевой, резидентом Республики Казахстан, 1 июля 2008 года. Компания была перерегистрирована в ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)» (далее «Альнаир Капитал») 10 июля 2008 года. Владельцем Компании на дату приобретения, а также на 31 декабря 2012 года, является Айгуль Нуриева. Общая информация об организации и капитале Компании, которая действует в качестве товарищества с ограниченной ответственностью, раскрыта в примечании 11.

Компания Альнаир Капитал Холдинг 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».

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группе 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. Основными видами деятельности Группы являются: инвестиции в ценные бумаги, холдинговая деятельность, предоставление представительских и посреднических услуг. В настоящее время основной деятельностью Группы является инвестирование в акции и ГДР Казкоммерцбанка.

В 2012 году среднее количество сотрудников в Группе составило восемь человек (2011 г.: двенадцать человек).

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

2 Операционная среда, в которой Группа осуществляет 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 государственных и частных рынков ценных бумаг и отсутствие соответствия и прозрачности рынков.

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 и 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 Группы.

Руководство Группы 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 Группы. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления отчетности. 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 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.

Пересчет сравнительной информации. Группа 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 такого 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	Пере-считано	Отражено ранее	Пересчет	Пере-считано
Инвестиции в ассоциированную компанию	121,901,079	(23,776,639)	98,124,440	75,969,677	(31,126,946)	44,842,731
Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров	122,047,081	(23,776,639)	98,270,442	75,870,591	(31,126,946)	44,743,645

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Отражено ранее	Пересчет	Пере- считано
Расходы по обесценению инвестиций в ассоциированную компанию	(51,759,072)	(7,350,307)	(59,109,379)
Убыток до налогообложения	(45,999,749)	(7,350,307)	(53,350,056)
Уменьшение чистых активов, приходящихся на счет партнеров, по основной деятельности	(45,999,935)	(7,350,307)	(53,350,242)
Итого совокупный убыток за год	(46,176,490)	(7,350,307)	(53,526,797)

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

МСФО (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 Группы. 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»).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Группа и ее дочерняя компания применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

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

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа 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 Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii); все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа 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 Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы 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 Группа 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 комиссию, 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. Группа 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 Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Группа 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, первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты 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 Группа 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. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа 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 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.

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 Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. 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 задолженность. Прочая задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Чистые активы, приходящиеся на счет лимитированных партнеров. Вклады лимитированных партнеров классифицируются как финансовое обязательство. Чистые активы, приходящиеся на счет лимитированных партнеров, представляют собой вклады лимитированных партнеров (Примечание 11), которые первоначально признаются в сумме полученного возмещения в форме полученных денежных средств или глобальных депозитарных расписок (ГДР) Казкоммерцбанка, переданных Группе лимитированным партнером. Впоследствии вклады лимитированных партнеров отражаются в сумме, которая должна была бы быть уплачена на отчетную дату, если бы партнерство было ликвидировано на эту дату. При определении суммы к оплате балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию корректируется, чтобы отразить ее возмещаемую стоимость, при этом предполагается, что прочие чистые активы будут ликвидированы по их балансовой стоимости. Руководство уверено, что возмещаемая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию приблизительно равняется сумме вознаграждения, которое будет получено при продаже ассоциированной компании на отчетную дату.

Уставный капитал. Уставный капитал представляет собой остаточную долю, приходящуюся на счет главного партнера и классифицируемую как капитал (Примечание 9). Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к увеличению уставного капитала, отражаются в капитале как уменьшение выручки (без учета налога).

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 в 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 прочих операционных расходов.

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных 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.

Отложенные 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.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее «тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы 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 Группы 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 официальный 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. Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести 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

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

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

Признание актива по отсроченному подоходному налогу. Согласно учетной политики, Группа 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. (смотрите Примечание 15).

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 Группы является держание инвестиций, и Компания не намерена их реализовывать. В случае если Группа реализует инвестиции и понесет убытки, у Компании нет другой деятельности 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 Группы, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

(I) Новые стандарты и интерпретации, которые Группа 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.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- 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 нереализованной и реализованной 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.
- 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.

МСБУ 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 МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСБУ 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

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 МСБУ (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».

5 Новые учетные положения (продолжение)

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 долевого методу в МСФО 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.

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 Группой 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 МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСБУ (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 МСБУ (IAS) 12. Требования пересмотренного МСБУ (IAS) 34 были приведены в соответствие в соответствии с МСБУ 8. В МСБУ (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.

5 Новые учетные положения (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 МСБУ (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 Группы.

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 2012 г.		31 декабря 2011 г. (пересчитано)	
		Компании под общим контролем	Ассоциированная компания	Компании под общим контролем	Ассоциированная компания
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	-	28,725,101	-	44,842,731
Прочая дебиторская задолженность		33	-	53,963	-
Денежные средства и их эквиваленты	8	-	688	-	52,261

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.	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
		Компании под общим контролем	Ассоциированная компания	Компании под общим контролем	Ассоциированная компания
Возмещение расходов согласно соглашению о партнерстве	13	44,091	-	52,099	-
Процентный доход		-	431	-	2,397
Комиссионные расходы					
Расходы на аренду		2,316	-	2,367	-
Прочие услуги		-	504	-	1,348
Доля в результатах ассоциированной компании		-	(37,489,522)	-	6,004,225
Доля дохода/(убытка) в прочем совокупном доходе ассоциированной компании		-	698,005	-	(176,555)

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

В тысячах казахстанских тенге	2012 г.	2011 г.
Заработная плата	32,885	32,354
Затраты на социальное обеспечение	314	288
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	33,199	32,642

7 Инвестиции в ассоциированную компанию

Ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы 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 Доходы от восстановления/(Расходы по обесценению) инвестиций в ассоциированную компанию	(37,489,522) 20,673,887	6,004,225 (59,109,379)
Доля в результатах ассоциированной компании Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) ассоциированной компании	(16,815,635) 698,005	(53,105,154) (176,555)
Балансовая стоимость на 31 декабря	28,725,101	44,842,731

У Группы есть инвестиции в ассоциированную компанию Казкоммерцбанк. Согласно учетной политике, Группа 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 справедливой стоимости на 31 декабря 2012 года.

Ниже представлены интересы Группы 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 Группы в ассоциированную компанию Казкоммерцбанк, акции и ГДР которой котируются на Казахстанской Фондовой Бирже (КФБ) и Лондонской Фондовой Бирже (ЛФБ), равна 28,725,101 тысяче тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 г.: 44,842,731 тысяче тенге).

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	1,269	52,866
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,269	52,866

Ниже представлено кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов на основе рейтингов «Standard and Poor's» или рейтингов аналогичного уровня другого рейтингового агентства по состоянию 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-	581	605
B+/Стабильный/B-	688	52,261
Итого	1,269	52,866

9 Уставный капитал

Уставный капитал в течение 2012 года был увеличен на 148,000 тысяч тенге (2011: увеличен на 205,000 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года уставный капитал полностью принадлежал Айгуль Нуриевой.

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 Чистые активы, приходящиеся на счет лимитированных партнеров

В течение 2012 и 2011 годов, вкладов, полученных от лимитированных партнеров не было. Все уменьшения чистых активов (от операций и изменений в составе собственных средств ассоциированной компании), которые, главным образом, относятся к обесценению инвестиций в ассоциированные компании, приходятся на партнеров с ограниченной ответственностью.

12 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы на содержание персонала	49,005	48,517
Профессиональные услуги	8,298	13,834
Расходы на аренду и коммунальные услуги	2,316	2,367
Износ основных средств	1,360	3
Командировочные и представительские расходы	1,254	2,467
Банковские сборы	770	783
Прочие налоги, кроме подоходного налога	676	609
Реклама	28	40
Прочее	2,100	1,388
Итого общие и административные расходы	65,807	70,008

13 Прочий операционный доход

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Возмещение расходов согласно соглашению о партнерстве	44,091	52,099
Прочий доход	8,598	-
Итого операционные доходы	52,689	52,099

14 Финансовые расходы

Финансовые расходы в сумме 253,138 тысяч тенге (2011: 232,137 тысяч тенге) являются платой за кастодиальные услуги.

15 Подоходный налог

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

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

15 Подоходный налог (продолжение)

Ставка подоходного налога, применимая к большей части дохода 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	(17,077,324)	(53,350,056)
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке	(3,415,465)	(10,670,011)
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 прочие изменения в инвестициях в ассоциированную компанию	(4,134,777)	11,821,876
- Прочие не облагаемые доходы	289	(1,843)
Непризнанные перенесенные налоговые убытки за год	52,338	51,009
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

16 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В 2012 и 2011 годах иски требования к Группе 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. Казахское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Казахские 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 предшествующих году проверки.

16 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Казахстанское налоговое законодательства не обеспечивает четким руководством на определенных участках. Время от времени Группа применяет интерпретации таких неясных участков, которые сокращают общую налоговую ставку Группы. Как было 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 и ее дочерняя компания АО «Alnair Capital Holding (Альнаир Капитал Холдинг)» имеют статус банковских холдингов. К ним применяются требования законодательства Казахстана в отношении деятельности банковских холдингов.

17 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате операций Группы с контрагентами, которые образуют финансовые активы.

Максимальный кредитных риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Финансовые активы	5,873	118,188
Итого максимальный кредитный риск	5,873	118,188

Компания не устанавливает лимитов 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. Группа подвержена концентрации кредитного риска. Денежные средства Группы размещены только в двух банках, что вызывает концентрацию кредитного риска у Группы (Примечание 8).

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

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В настоящее время отсутствуют лимиты в отношении сумм приемлемого риска. Руководство считает, что текущая подверженность рыночному риску от ежедневной деятельности является несущественной вследствие ограниченного объема операций Группы. Рыночный риск, связанный с инвестицией в ассоциированную компанию является значительным, так как его стоимость является оценкой на основе рынка.

Чувствительность к рыночным рискам, включенным ниже, основана на изменении показателя, при этом все прочие показатели остаются неизменными. На практике, маловероятно, что такое возникнет, и изменения некоторых показателей могут коррелировать – к примеру, изменения процентной ставки и изменения обменных курсов.

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.

Валютный риск. Руководство Группы ежемесячно осуществляет мониторинг валютных позиций. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2012 г.			На 31 декабря 2011 г.		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Чистая балансо- вая позиция
Доллары США	2	-	2	99,674	-	99,674
Казахстанский тенге	5,871	13,191	(7,320)	7,357	4,676	2,681
Итого	5,873	13,191	(7,318)	107,031	4,676	102,355

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату и относящихся к функциональной валюте компаний Группы при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10%	0.20	9,967
Ослабление доллара США на 10%	(0.20)	(9,967)

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

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

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Руководство контролирует прогнозы потоков денежных средств Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств 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. Эти недисконтированные денежные потоки не отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как все финансовые обязательства являются беспроцентными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	Итого
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	13,191	13,191
Итого будущие выплаты, в том числе будущие выплаты основной суммы и процентов	13,191	13,191

Чистые активы, приходящиеся на счет лимитированных партнеров имеют неограниченный срок.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	Итого
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	4,676	4,676
Итого будущие выплаты, в том числе будущие выплаты основной суммы и процентов	4,676	4,676

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, т.е. корпоративные облигации, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определена на основе котируемой рыночной цены и следовательно, представляет 1 уровень по иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости включают в себя денежные средства и их эквиваленты, прочие дебиторскую задолженность, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного характера или подлежат получению по требованию.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, так как они имеют краткосрочный характер или подлежат уплате по требованию.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Чистые активы приходящие на счет лимитированных партнеров. Справедливая стоимость чистых активов, приходящих на счет лимитированных партнеров, приблизительно равна их балансовой стоимости на 31 декабря 2012 года и 2011 года.

19 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа 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 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты			
- Остатки на банковских счетах до востребования	8	1,269	1,269
Прочая дебиторская задолженность			
- Прочая дебиторская задолженность		4,604	4,604
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		5,873	5,873

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Остатки на банковских счетах до востребования	8	52,866	-	52,866
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков				
- Корпоративные облигации		-	11,157	11,157
Прочая дебиторская задолженность				
- Прочая дебиторская задолженность		54,165	-	54,165
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		107,031	11,157	118,188

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

20 События после отчетной даты

Решением единственного акционера Компании 22 января 2013 года, уставный капитал был увеличен на 157,500 тысяч тенге с целью приобретения 150 выпущенных акций АО Альнаир Капитал Холдинг на общую сумму 150,000 тысяч тенге 8 Февраля 2013 года. Компания позже приобрела 167 выпущенных акций АО Альнаир Капитал Холдинг на общую сумму 167,000 тысяч тенге 15 июля 2013 года.

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