

**АО «Альнаир Капитал Холдинг»**

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

**31 декабря 2013 года**

*(Перевод с английского оригинала)*

## Содержание

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем 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.....	5
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	11
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций .....	11
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	16
7 Инвестиции в ассоциированную компанию .....	17
8 Денежные средства и их эквиваленты.....	18
9 Уставный капитал .....	19
10 Прочие резервы.....	19
11 Финансовые расходы .....	20
12 Подоходный налог .....	20
13 Условные и договорные обязательства.....	21
14 Управление финансовыми рисками.....	21
15 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	23
16 Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	23
17 События после отчетной даты .....	24



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров АО «Альнаир Капитал Холдинг»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Альнаир Капитал Холдинг» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем 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 составление финансовой отчетности*

Руководство Компании 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.

*Наш отчет подготовлен на английском и русском языках, по всем вопросам интерпретации, мнений или заключения, английская версия нашего отчета превалирует над русской версией.*

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан  
Т: +7 (727) 298 0448, Ф: +7 (727) 298 0252, [www.pwc.com/kz](http://www.pwc.com/kz)



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

### Мнение аудитора

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

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Алматы, Казахстан  
18 июля 2014 года

Утверждено

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



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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства		5,696	7,245
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	31,031,961	28,725,101
Актив по отсроченному подоходному налогу	12	79	473
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>31,037,736</b>	<b>28,732,819</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Прочая дебиторская задолженность		-	4,571
Предоплата по текущему подоходному налогу		2,413	2,413
Прочие краткосрочные активы		2,371	2,756
Денежные средства и их эквиваленты	8	23,776	1,230
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>28,560</b>	<b>10,970</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>31,066,296</b>	<b>28,743,789</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	9	169,563,400	169,246,400
Эмиссионный доход	9	482	482
Накопленный убыток		(139,243,884)	(141,422,871)
Прочие резервы		744,602	916,959
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>31,064,600</b>	<b>28,740,970</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Прочая кредиторская задолженность		1,696	2,819
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1,696</b>	<b>2,819</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,696</b>	<b>2,819</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>31,066,296</b>	<b>28,743,789</b>

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 18 июля 2014 года.



Нуриева А.М.  
Управляющий директор




Жусипова Б.К.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.  
 Перевод с английского оригинала

**АО «Альнаир Капитал Холдинг»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано – Примечание 3)
Чистая прибыль от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	3,242
Общие и административные расходы		(22,613)	(22,554)
Прочий доход		244	8,039
<b>Операционный убыток</b>		<b>(22,369)</b>	<b>(11,273)</b>
Финансовые доходы		780	921
Финансовые расходы	11	(278,247)	(253,138)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании (Расходы по обесценению)/ доходы от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированную компанию	7	13,126,064	(38,109,875)
	7	(10,646,847)	21,294,240
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>2,179,381</b>	<b>(17,079,125)</b>
Расходы по налогу на прибыль	12	(394)	(289)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>2,178,987</b>	<b>(17,079,414)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Ассоциированная компания - доля в резерве переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	(13,485)	150,415
Ассоциированная компания - доля в резерве курсовых разниц	10	(227,765)	401,202
Ассоциированная компания - доля в резерве хеджирования	10	76,004	54,356
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Ассоциированная компания - доля в резерве переоценки основных средств	10	(7,111)	92,032
<b>Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(172,357)</b>	<b>698,005</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>2,006,630</b>	<b>(16,381,409)</b>

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.  
Перевод с английского оригинала

**АО «Альнаир Капитал Холдинг»**  
**Отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Накоплен- ный убыток	Прочие резервы	Итого
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>		<b>168,986,400</b>	<b>482</b>	<b>(124,343,457)</b>	<b>218,954</b>	<b>44,862,379</b>
Убыток за год		-	-	(17,079,414)	-	(17,079,414)
Прочий совокупный доход	10	-	-	-	698,005	698,005
<b>Итого совокупный убыток за 2012 г.</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17,079,414)</b>	<b>698,005</b>	<b>(16,381,409)</b>
Выпущенные простые акции	9	260,000	-	-	-	260,000
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>		<b>169,246,400</b>	<b>482</b>	<b>(141,422,871)</b>	<b>916,959</b>	<b>28,740,970</b>
Доход за год		-	-	2,178,987	-	2,178,987
Прочий совокупный доход	10	-	-	-	(172,357)	(172,357)
<b>Итого совокупный доход за 2013 г.</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,178,987</b>	<b>(172,357)</b>	<b>2,006,630</b>
Выпущенные простые акции	9	317,000	-	-	-	317,000
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>169,563,400</b>	<b>482</b>	<b>(139,243,884)</b>	<b>744,602</b>	<b>31,064,600</b>

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*

**АО «Альнаир Капитал Холдинг»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано – Примечание 3)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2,179,381	(17,079,125)
Поправки на:			
Амортизацию основных средств		1,549	1,360
Чистую прибыль от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	(3,242)
Чистые расходы/(доходы) от курсовой разницы		300	(16)
Прочий доход		(244)	(8,913)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированной компании	7	(13,126,064)	38,109,875
Расходы по обесценению/(доходы от восстановления обесценения) инвестиций в ассоциированную компанию	7	10,646,847	(21,294,240)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		(298,231)	(274,301)
Уменьшение прочих краткосрочных активов		4,571	(4,369)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		385	-
		(1,123)	(1,588)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>			
		(294,398)	(280,258)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	14,400
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
		-	14,400
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск простых акций	9	317,000	260,000
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>			
		317,000	260,000
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		22,602	(5,858)
		(56)	16
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>8</b>	<b>1,230</b>	<b>7,072</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>8</b>	<b>23,776</b>	<b>1,230</b>

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.  
 Перевод с английского оригинала



## **1 АО «Альнаир Капитал Холдинг» и ее деятельность**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 2013 года Компании принадлежало 28.76 процентов простых акций (2012 г.: 28.76 процентов), выпущенных АО «Казкоммерцбанк» (далее – «Казкоммерцбанк» путем владения глобальными депозитарными расписками (далее «ГДР») и простыми акциями, 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 2013 году среднее количество сотрудников в Компании составило пять человек (2012 г.: пять человек).

**Юридический адрес и место осуществления деятельности.** Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, пр-т Аль Фараби, 7777, Есентай Таур, 9 этаж.

## **2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

**Республика Казахстан.** Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны, низкий уровень ликвидности публичных и частных рынков долговых и долевыми ценных бумаг и отсутствие согласованности и прозрачности рынка.

Экономика Республики Казахстан значительно, пострадавшая от мирового финансового кризиса 2008 и 2009 годов, пережила среднее восстановление в 2013 году с ростом ВВП в 5.8% (2012 г.: 7%). Уровень инфляции в 2013 году составил 4.8% (2012 г.: 6%). Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, снижением ставок рефинансирования и увеличению уровня ликвидности денежного рынка.

Кроме того, банковский сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, фискальных и регуляторных изменений в Республике. Данные перспективы экономической стабильности Казахстана в 2014-2015 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 развития 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.

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

**Пересчет сравнительной информации.** Компания имеет значительные инвестиции в ассоциированную компанию – Казкоммерцбанк. В 2013 г. руководство Казкоммерцбанка обнаружило, что определенные финансовые активы и обязательства при первоначальном признании не были отражены по справедливой стоимости, как требует того МСБУ 39. В результате, по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг., определенные статьи консолидированной финансовой отчетности Казкоммерцбанка были пересчитаны для исправления ошибки.

В связи с этим, балансы прошлых лет Компании, имеющие отношения к инвестиции, были также пересчитаны. Ниже представлены результаты пересчета на 1 января и 31 декабря 2012 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

- (а) Отсутствует всякое влияние на отчет о финансовом положении на 1 января 2012 и на 31 декабря 2012 гг., в связи с тем, что Компания рассчитывает возмещаемую стоимость инвестиций, как равную ее справедливой стоимости, посчитанной на основе рыночных цен (см. примечание 4). Таким образом, увеличение в убытках ассоциированной компании ведет к корректировке на доходы от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированную компанию на эту же сумму.
- (б) Ниже представлены результаты пересчета на прибыль или убыток и прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании	(37,489,522)	(620,353)	(38,109,875)
Доходы от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированную компанию	20,673,887	620,353	21,294,240

- (с) Ниже представлены результаты пересчета на отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поправки на:			
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании	37,489,522	620,353	38,109,875
Доходы от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированную компанию	(20,673,887)	(620,353)	(21,294,240)

МСБУ (IAS1) «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.

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

**Ассоциированные предприятия.** Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (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 предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

Однако когда доля Компании в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

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

Нереализованные прибыли по операциям между Компанией и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Компании в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

**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 цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на стандартных рыночных условиях между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как произведение котированной цены на отдельный актив или обязательство на его количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на стандартных рыночных условиях между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо, либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

**Затраты по сделке** являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

**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 (не включая будущие убытки по кредитам) 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, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, 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, первоначально признаются 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 операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) 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.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Прибыли или убытки от продажи определяются путем сравнения доходов от продажи с балансовой стоимостью и признаются как прибыль или убыток за год.

**Амортизация.** Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования.

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

**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.

**Подходный налог.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями казахстанского законодательства, 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 капитала 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 капитала.

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 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. Балансы отсроченного налога 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.

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

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

**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 за год.

**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.

**Акционерный 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.

**Налог на добавленную стоимость.** НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Займы.** Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

**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 долевыми инструментами, 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 финансовых доходов или финансовых расходов.

На 31 декабря 2013 года биржевой обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 154.06 тенге за 1 доллар США (2012 г.: 150.74 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 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.

*Перевод с английского оригинала*

#### 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 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 на открытых фондовых рынках.

**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.

Потенциальный актив по отсроченному подоходному налогу от уменьшения балансовой стоимости инвестиций в результате признания доли в убытке ассоциированной компании в 2013 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 27,373,769 тысяч тенге на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 27,835,159 тысячи тенге).

#### 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

(i) Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2013 года:

- 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 соответствия и уменьшения сложности путем представления исправленного определения справедливой стоимости и является единственным источником измерения и раскрытия информации по справедливой стоимости для всех МСФО. Стандарт применяется Компанией в данной финансовой отчетности для измерения справедливой стоимости инвестиции в Казкоммерцбанк. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года 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». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представление финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия 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. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда 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 предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях.

Компания раскрыла требования вышеуказанного стандарта, которые относятся к Компании в примечании 1 и в примечании 7.

- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Стандарт не имел существенного влияния на финансовую отчетность Компании.
- 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, предшествующих применению МСФО 12. Стандарт не имел существенного влияния на финансовую отчетность Компании.



## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

(ii) Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали вступили в силу с 1 января 2013 года, но не относящиеся к деятельности Компании:

- *Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)* вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. Стандарт не имел существенного влияния на финансовую отчетность Компании.
- *МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)*, заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация - предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.
- *МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)*, заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.
- *МСФО (IAS) 27 «Отдельная 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 предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
- *Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года)*. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 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 руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

(iii) Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*. Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:
  - 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 предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия 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, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами, предназначенными для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами 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 МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).* Данная поправка 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. Компания считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.
- *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).* Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Компания считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).* Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Компания считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.
- *Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).* Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Компания изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Компании.
- *Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).* Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Компания считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.
- *Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).* Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Компания считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).* Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.

*Перевод с английского оригинала*

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах.*

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

- *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет предприятиям, впервые применяющим МСФО, продолжить признание сумм, относящихся к тарифному регулированию, в соответствии с требованиями прежних ОПБУ при принятии МСФО. Однако, с целью улучшения сопоставимости финансовой отчетности таких компаний с отчетностью, подготавливаемой компаниями, которые уже применяют МСФО и не признают подобные суммы, данный стандарт требует представлять показатели, отражающие последствия тарифного регулирования, отдельно от других статей. Компания, которая уже представляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО, не может применять данный промежуточный стандарт.*

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.

## 6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
		Ассоцииро- ванная компания	Ассоцииро- ванная компания
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	31,031,961	28,725,101
Денежные средства и их эквиваленты	8	23,776	663

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за года, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.		2012 г.	
		Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванная компания	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванная компания (пересчитано)
Процентные доходы		-	780	-	365
Комиссионные расходы		-	227	-	227
Расходы по аренде		1,081	-	1,219	-
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании	7	-	13,126,064	-	(38,109,875)
Доля (убытка)/дохода в совокупном доходе ассоциированной компании	7	-	(172,357)	-	698,005

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу за года, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	9,045	7,795
Социальный налог	786	666
Затраты на социальное обеспечение	112	105
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>9,943</b>	<b>8,566</b>

## 7 Инвестиции в ассоциированную компанию

Ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании в ассоциированную компанию, т.е. Казкоммерцбанк в 2013 и 2012 гг.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на 1 января	28,725,101	44,842,731
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании (Расходы по обесценению)/ доходы от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированную компанию	13,126,064 (10,646,847)	(38,109,875) 21,294,240
Доля в результатах ассоциированной компании Доля в прочем совокупном (убытке)/доходе ассоциированной компании	2,479,217 (172,357)	(16,815,635) 698,005
Балансовая стоимость на 31 декабря	31,031,961	28,725,101

**7 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)**

У Компании есть инвестиции в ассоциированную компанию, Казкоммерцбанк. Основная деятельность Казкоммерцбанка заключается в осуществлении коммерческой банковской деятельности, операциях с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий. Согласно учетной политике, Компания признает долю в прибыли/убытке ассоциированной компании как «доля в прибыли/(убытке) 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. Вследствии этого была сделана соответствующая корректировка по восстановлению ранее созданной провизии. Таким образом, балансовая стоимость инвестиций равна их рыночной стоимости на 31 декабря 2012 года.

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года интерес Компании в Казкоммерцбанке составлял 28.76 %. Страной регистрации Казкоммерцбанка является Казахстан.

Ниже представлены интересы Компании в Казкоммерцбанке, ее ассоциированной компании на 31 декабря 2013 года и их суммарная финансовая информация:

Дата	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Простые акционеры		
				Прибыль	Прочий совокупный расход	Итого совокупный доход
2013 г.						
Казкоммерцбанк	2,586,292,000	2,214,085,000	252,092,000	45,640,000	(447,000)	45,193,000

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

Дата	Итого активы (пересчитано)	Итого обязательств (пересчитано)	Выручка (пересчитано)	Простые акционеры		
				Прибыль (акционерам простым акций) (пересчитано)	Прочий совокупный доход	Итого совокупный расход (пересчитано)
2012 г.						
Казкоммерцбанк	2,425,415,000	2,105,146,000	233,357,000	(132,510,000)	486,000	(132,024,000)

Справедливая стоимость инвестиций Компании в Казкоммерцбанк, которая котируется на Казахстанской Фондовой Бирже (КФБ) и Лондонской Фондовой Бирже (ЛФБ), равна 31,031,961 тысяча тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 г.: 28,725,101 тысячи тенге).

**8 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	23,776	1,230
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>23,776</b>	<b>1,230</b>

## 8 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки на банковских счетах до востребования
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
A/Стабильный	-	567
B/Стабильный	23,776	663
<b>Итого</b>	<b>23,776</b>	<b>1,230</b>

## 9 Уставный капитал

	Кол-во акций в обращении	Простые акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2012 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
Новые выпущенные акции	317	317,000	-	317,000
На 31 декабря 2013 года	637,495	169,563,400	482	169,563,882

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 169,563,400 тысяч тенге (2012: 169,246,400 тысяч тенге). Компания не выпускала привилегированные акции. Общее количество объявленных простых акций составляет 1,023,400 акций (31 декабря 2012 г.: 1,023,400 акций).

В 2013 году, решением единственного акционера, Компания объявила о выпуске 317 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000,000 тенге за акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение 2013 и 2012 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

## 10 Прочие резервы

Ниже приведен анализ изменений в прочем совокупном доходе ассоциированной компании в 2013 и 2012 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Переоценка инвестиции, имеющихся в наличии для продажи:	(13,485)	150,415
Резерв курсовых разниц	(227,765)	401,202
Резерв хеджирования	76,004	54,356
Фонд переоценки основных средств	(7,111)	92,032
<b>Итого прочий совокупный (убыток)/доход</b>	<b>(172,357)</b>	<b>698,005</b>

## 11 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Комиссия за кастодиальные услуги	277,947	253,138
Прочие финансовые расходы	300	-
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>278,247</b>	<b>253,138</b>

## 12 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли или убытке, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Расходы по отсроченному налогу	394	289
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>394</b>	<b>289</b>

Ставка подоходного налога, применимая к доходу Компании составила 20 процентов (2012 г.: 20 процентов).  
Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>2,179,381</b>	<b>(17,079,125)</b>
Теоретические налоговые отчисления/(возмещения) по законодательно установленной ставке	435,876	(3,415,825)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих и не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Начисление непризнанных (расходов по обесценению)/ доходов от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированную компанию и прочих изменений в инвестиции в ассоциированную компанию	(495,843)	3,363,127
- Прочие необлагаемые доходы	669	289
Непризнанный налоговый убыток за год	59,692	52,698
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>394</b>	<b>289</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2012 г.	Восстановлено/ (Отнесено) на счет прибыли или убытков	31 декабря 2012 г.	Восстановлено/ (Отнесено) на счет прибыли или убытков	31 декабря 2013 г.
<b>Налоговый эффект от вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц</b>					
Прочие начисления	123	350	473	(394)	79
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	639	(639)	-	-	-
<b>Чистые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>762</b>	<b>(289)</b>	<b>473</b>	<b>(394)</b>	<b>79</b>



### 13 Условные и договорные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Компания может получить требования или претензии от Комитета Республики Казахстан по Регулированию Финансового Рынка и Финансовых Организаций (далее «Комитет»). Исходя из собственной оценки, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Казахское налоговое законодательство подвержено различным толкованиям и частым изменениям. Интерпретация такого законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими 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 предшествовавших году проверки.

Казахское 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 и ее родительская организация имеют статус банковских холдингов и участников банковского конгломерата. К ней применяются требования законодательства Казахстана в отношении деятельности банковских холдингов и банковских конгломератов.

### 14 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск состоит из кредитного риска, рыночного риска, процентного риска и риска ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является установление лимитов для рисков и обеспечение удержания подверженности данным рискам в рамках установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками призвано обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических 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 кредитный риск указан ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы	23,776	5,801
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>	<b>23,776</b>	<b>5,801</b>

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

**Концентрация кредитного риска.** Компания подвержена концентрации кредитного риска. Денежные средства Компании на 31 декабря 2013 года размещены только в одном банке (2012 г.: в двух банках), что подвергает Компанию риску высокой кредитной концентрации (Примечание 8).

#### 14 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**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.

Инвестиции в ассоциированную компанию не являются финансовым активом. Нижеуказанный анализ был проведен, так как Компания использует курс доллара и рыночные цены в тесте на обесценение. 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.

Если бы на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года цены на ГДР и акции были бы на 6% ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, убыток увеличился бы на 1,861,918 тысячи тенге (31 декабря 2012 г.: никакого эффекта, 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 17.

Если бы на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года курс доллара был бы на 20% ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, убыток увеличился бы на 6,151,373 тысячи тенге (31 декабря 2012 г.: (31 декабря 2012 г.: никакого эффекта, в основном, в результате значительных убытков ассоциированной компании, признанных в 2012 году).

**Валютный риск.** Руководство не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют, так как финансовые активы и финансовые обязательства в отчете о финансовом положении рассматриваются руководством как незначительные. На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте.

**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 или 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 2013 года и 31 декабря 2012 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:

	2013 г.	2012 г.
	До востребования и в срок менее 1 месяца	До востребования и в срок менее 1 месяца
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
<b>Обязательства</b>		
Прочая кредиторская задолженность	1,690	2,817
<b>Итого будущие выплаты</b>	<b>1,690</b>	<b>2,817</b>

## 15 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Текущая оценка справедливой стоимости.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе установленных рыночных цен и относится к 1 уровню иерархии.

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости.** Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают в себя денежные средства и их эквиваленты, а так же прочую дебиторскую задолженность третьих лиц, чья балансовая стоимость приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, так как они имеют краткосрочный характер погашения. Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя прочую кредиторскую задолженность, чья балансовая стоимость приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, поскольку так же имеет краткосрочный характер оплаты по требованию.

## 16 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 2013 и 31 декабря 2012 гг.:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
		Прочая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>			
- Остатки на банковских счетах до востребования	8	23,776	1,230
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
- Прочая дебиторская задолженность		-	4,571
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>23,776</b>	<b>5,801</b>

Все финансовые обязательства Компании на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. отражаются по амортизируемой стоимости.

## **17 События после отчетной даты**

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддерживать обменный курс тенге в отношении иностранных валют и снизил валютные интервенции. В результате этого обменный курс ослаб до 185 тенге за 1 доллар США или приблизительно на 19%. Сложившаяся ситуация не вызвала существенного влияния на финансовую позицию Компании, кроме как на инвестиции в ассоциированную компанию. ГДР торгуются на ЛФБ в долларах США, таким образом, девальвация увеличивает стоимость ГДР в эквиваленте тенге на 6,151,373 тысячи тенге. В настоящее время оценивается долгосрочное влияние девальвации на Казкоммерцбанк.

Компания выпустила 255 простых акций 11 июня 2014 года в обмен на сумму 255,000 тысяч тенге для своего единственного акционера,

Справедливая стоимость инвестиций в Казкоммерцбанк на 18 июля 2014 года составила 73,157,175 тысяч тенге.