

**ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»**

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

**31 декабря 2013 года**

*(Перевод с английского оригинала)*

## Содержание

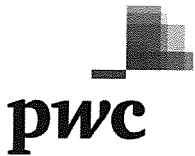
Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем 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 .....	14
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций .....	14
6	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	20
7	Инвестиции в ассоциированную компанию .....	21
8	Денежные средства и их эквиваленты .....	22
9	Уставный капитал .....	22
10	Займы .....	23
11	Прочие резервы .....	23
12	Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью .....	23
13	Прочий доход .....	23
14	Финансовые расходы .....	23
15	Подходный налог .....	24
16	Условные и договорные обязательства .....	25
17	Управление финансовыми рисками .....	25
18	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	27
19	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	28
20	События после отчетной даты .....	29



## 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 бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала, изменениях в составе чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью 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 консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Группы 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.

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

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

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



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

### Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы 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:

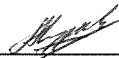
Светлана Белокурова  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
№ 00000357 от 21 февраля 1998 года)



**ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»**  
**Консолидированный 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	7,257
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	31,031,961	28,725,101
Актив по отсроченному подоходному налогу	15	79	473
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>31,037,736</b>	<b>28,732,831</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Прочая дебиторская задолженность		37,171	4,604
Предоплата по текущему подоходному налогу		2,957	2,957
Прочие краткосрочные активы		57,342	49,187
Денежные средства и их эквиваленты	8	60,866	1,269
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>158,336</b>	<b>58,017</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>31,196,072</b>	<b>28,790,848</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	10	245,528	
Прочая кредиторская задолженность		12,344	13,811
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>257,872</b>	<b>13,811</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЗА ВЫЧЕТОМ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА СЧЕТ ПАРТНЕРОВ</b>		<b>257,872</b>	<b>13,811</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА СЧЕТ ПАРТНЕРОВ</b>	12	<b>30,367,700</b>	<b>28,364,037</b>
<b>КАПИТАЛ (УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ)</b>	9	<b>570,500</b>	<b>413,000</b>

Утверждено к выпуску и подписано 18 июля 2014 года.

  
 Нуркеева А. Н.  
 Генеральный директор



  
 Жусипова Б.К.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*

**ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»**

**Консолидированный 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		(59,225)	(65,807)
Прочий доход	13	36,665	52,689
<b>Операционный убыток</b>		<b>(22,560)</b>	<b>(9,876)</b>
Финансовые доходы		931	1,325
Финансовые расходы	14	(281,174)	(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>2,176,414</b>	<b>(17,077,324)</b>
Расходы по подоходному налогу	15	(394)	(289)
<b>Увеличение/(уменьшение) чистых активов, приходящихся на счет партнеров, по основной деятельности</b>		<b>2,176,020</b>	<b>(17,077,613)</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	11	(13,485)	150,415
Ассоциированная компания - доля в резерве курсовых разниц	11	(227,765)	401,202
Ассоциированная компания - доля в резерве хеджирования	11	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	11	(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>2,003,663</b>	<b>(16,379,608)</b>

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*

**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 2012 года		265,000	265,000
Оплата уставного капитала	9	148,000	148,000
Остаток на 31 декабря 2012 года		413,000	413,000
Оплата уставного капитала	9	157,500	157,500
Остаток на 31 декабря 2013 года		570,500	570,500

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*

**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>	<b>Партнеры с ограниченной ответствен- ностью</b>	<b>Итого</b>
Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 1 января 2012 г.	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)
<b>Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>28,364,037</b>	<b>28,364,037</b>
Увеличение чистых активов, приходящихся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, от операционной деятельности	2,003,663	2,003,676
<b>Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью, на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>30,367,700</b>	<b>30,367,713</b>

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*



**ТОО «Alnair Capital (Альнаир Капитал)»**  
**Консолидированный 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		2,176,414	(17,077,324)
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		2,656	(354)
Прочий доход		-	(8,579)
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>			
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(298,598)	(272,504)
Увеличение прочих оборотных активов (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		(32,567)	49,561
		(8,142)	(522)
		(1,468)	9,125
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Проценты выплаченные		(42,177)	58,164
		-	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>			
		(340,775)	(214,340)
<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>			
Получение займа		245,528	-
Увеличение уставного капитала	9	157,500	148,000
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>			
		403,028	148,000
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		62,253	(51,940)
		(2,656)	343
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>			
	8	1,269	52,866
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>			
	8	60,866	1,269

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*

## **1 Группа «Альнаир Капитал» и ее деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 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)» 10 июля 2008 года. Единственным и конечным владельцем Компании на 31 декабря 2013 года являлась Айгуль Нуриева. Общая информация об организации и капитале Компании, которая действует в качестве товарищества с ограниченной ответственностью, раскрыта в примечании 12.

АО «Альнаир Капитал Холдинг» было первоначально зарегистрировано 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» приобрело АО «Ферст Инвестмент» и 17 июля 2008 года передало право собственности на данную компанию ТОО «Альнаир Капитал».

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группе 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.** Основными видами деятельности Группы являются: инвестиции в ценные бумаги, холдинговая деятельность, предоставление представительских и посреднических услуг. В настоящее время единственной деятельностью Группы является инвестирование в акции и ГДР Казкоммерцбанка.

В 2013 году среднее количество сотрудников в Группе составило восемь человек (2012 г.: восемь человек).

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

## **2 Операционная среда, в которой Группа осуществляет 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 долевого ценных бумаг и отсутствие согласованности и прозрачности рынка.

Экономика Республики Казахстан 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 увеличением 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 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 развития 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 консолидированной отчетности, если не указано иное.

**Пересчет сравнительной информации.** Группа 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 Группы прошлых лет имеющие отношения к инвестициям, 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 консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2012 и на 31 декабря 2012 гг., в связи с тем, что Группа 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 консолидированный 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных прав по отношению к объекту инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия 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.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

**Ассоциированные предприятия.** Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа 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 Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (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 предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

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

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

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы 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 Группа (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).

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

*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 консолидированного отчета о финансовом положении.

*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.** 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, 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.

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

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 Группа 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.** Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) 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.

**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.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группы, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Подходный налог.** В консолидированной 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.

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

**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 Группа 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.

**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 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.

**Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью.** Вклады партнеров состоят из двух различных классов: вклады главного партнера и вклады партнеров с ограниченной ответственностью. Эти вклады классифицируются как финансовое обязательство. Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров, представляют собой вклады партнеров (Примечание 12), которые первоначально признаются в сумме полученного возмещения в форме полученных денежных средств или ГДР Казкоммерцбанка, переданных Группе партнером с ограниченной ответственностью. Впоследствии вклады 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 считает, что возмещаемая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию приблизительно равняется сумме вознаграждения, которое будет получено при продаже ассоциированной компании на отчетную дату.



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

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

**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 консолидированном 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 Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский 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 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. 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 следующее:

**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 на открытых фондовых рынках.

**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.

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 консолидированной финансовой отчетности, так как единственной деятельностью Группы является держание инвестиций, и Группа не намерена их реализовывать. В случае если Группа продаст инвестиции и понесет убытки, у Группы 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 Группой в данной консолидированной финансовой отчетности для измерения справедливой стоимости инвестиции в Казкоммерцбанк. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.
  - 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 представлении консолидированной 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 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 прекращало 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.
- 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.

Группа 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 вопросу учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым 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.
- 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 предусматривают 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. Стандарт не имел существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

- 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. Стандарт не имел существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ii) Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения вступили в силу с 1 января 2013 года, но не относятся 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

- 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 Группа 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:

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

- 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.
- 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 должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные 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. 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. Группа 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. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

- *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 представляют 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. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на консолидированную финансовую отчетность.
- *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. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на консолидированную 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 Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.
- *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. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на консолидированную 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. Группа 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.

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

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 несущественно.

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 исключаящими. 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.

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

- 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 консолидированную 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 консолидированную 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 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		Компании под общим контролем	Ассоциированная компания	Компании под общим контролем	Ассоциированная компания
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	-	31,031,961	-	28,725,101
Прочая дебиторская задолженность		37,171	-	33	-
Денежные средства и их эквиваленты	8	-	60,866	-	688
Займы	10	245,528	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		Компании под общим контролем	Ассоциированная компания	Компании под общим контролем	Ассоциированная компания
Возмещение расходов согласно соглашению о партнерстве	13	36,232	-	44,091	-
Процентный доход		-	931	-	431
Комиссионные расходы		-	615	-	-
Расходы на аренду		2,054	-	2,316	-
Прочие услуги		-	427	-	504
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



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

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	33,629	32,885
Социальный налог	3,061	2,944
Затраты на социальное обеспечение	294	314
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>36,984</b>	<b>36,143</b>

## 7 Инвестиции в ассоциированную компанию

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г. (пересчитано)	2012 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>28,725,101</b>	<b>44,842,731</b>
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
<b>Доля в результатах ассоциированной компании</b>	<b>2,479,217</b>	<b>(16,815,635)</b>
<b>Доля в прочем совокупном (убытке)/доходе ассоциированной компании</b>	<b>(172,357)</b>	<b>698,005</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>31,031,961</b>	<b>28,725,101</b>

У Группы 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, Группа 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.

В 2012 и 2013 году интерес Группы в Казкоммерцбанке составлял 28.76%. Страной регистрации Казкоммерцбанка является Казахстан.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Простые акционеры					
	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Прочий совокупный расход	Итого совокупный доход
<b>2013 г.</b>						
Казкоммерцбанк	2,586,292,000	2,214,085,000	252,092,000	45,640,000	(447,000)	45,193,000

## 7 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

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

*В тысячах казахстанских тенге*

Дата	Простые акционеры					
	Итого активы (пересчитано)	Итого обязательства (пересчитано)	Выручка (пересчитано)	Прибыль (акционерам простых 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 Группы 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

*В тысячах казахстанских тенге*

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	60,866	1,269
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>60,866</b>	<b>1,269</b>

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 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	-	581
B/Стабильный	60,866	688
<b>Итого</b>	<b>60,866</b>	<b>1,269</b>

## 9 Уставный капитал

Уставный капитал в течение 2013 года был увеличен на 157,500 тысяч тенге (2012: увеличен на 148,000 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года уставный капитал полностью принадлежал Айгюль Нуриевой.

## 10 Займы

В 2013 году Группа получила займ от связанной стороны. На конец 31 декабря 2013 года сумма займа составила 245,528 тысяч тенге (2012 г.: ноль). Займ предоставлен в долларах США.

## 11 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>

## 12 Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью

В течение 2013 и 2012 годов, вкладов, полученных от партнеров с ограниченной ответственностью не было. Все изменения в чистых активах, которые, главным образом, относятся к признанию доли в прибыли/(убытке) ассоциированной компании и расходов по обесценению инвестиции, приходятся на партнеров с ограниченной ответственностью.

## 13 Прочий доход

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Возмещение расходов согласно соглашению о партнерстве	36,232	44,091
Прочий доход	433	8,598
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>36,665</b>	<b>52,689</b>

## 14 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Комиссия за кастодиальные услуги	277,947	253,138
Прочие финансовые расходы	3,227	-
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>281,174</b>	<b>253,138</b>

## 15 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 Группы, составляет 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>2,176,414</b>	<b>(17,077,324)</b>
Теоретические налоговые отчисления/(возмещения) по законодательно установленной ставке	435,283	(3,415,465)
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	1,211	289
Непризнанный налоговый убыток за год	59,743	52,338
<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>

## 16 Условные и договорные обязательства

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

**Налоговое законодательство.** Казахстанское налоговое законодательство подвержено различным толкованиям и частым изменениям. Интерпретация такого законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами.

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

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

Казахстанское налоговое законодательство не предоставляет четкого руководства по определенным вопросам. Время от времени, Группа применяет интерпретации таких неясных вопросов, которые сокращают общую налоговую ставку Группы. 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.** Группа имеет статус банковского холдинга и участника банковского конгломерата. К ней применяются требования законодательства Казахстана в отношении деятельности банковских холдингов и банковских конгломератов.

## 17 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных рисков 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.** 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 кредитный риск, возникающий у Группы включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Финансовые активы	98,037	5,873
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>98,037</b>	<b>5,873</b>

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

## 17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Концентрация кредитного риска.** Группа подвержена концентрации кредитного риска. Денежные средства Группы на 31 декабря 2013 года размещены в двух банках (2012 г.: 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. инвестиции в ассоциированную компанию, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

В настоящее время у Группы нет установленных лимитов по допустимой величине риска. Руководство считает существующую подверженность рыночному риску от ежедневной деятельности незначительной в силу ограниченного характера операций Группы. 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 Группа использует курс доллара и рыночные цены в тесте на обесценение. Подверженность к нижеуказанным 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 на убыток за год, в основном, в результате значительных убытков ассоциированной компании, признанных в 2012 году.). Справедливая стоимость инвестиций по состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта в примечании 20.

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 на убыток за год, в основном, в результате значительных убытков ассоциированной компании, признанных в 2012 году).

**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 2013 г.			На 31 декабря 2012 г.		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Чистая балансо- вая позиция
Доллары США	36,990	245,528	(208,538)	2	-	2
Казахстанский тенге	61,047	919	60,128	5,871	13,191	(7,320)
<b>Итого</b>	<b>98,037</b>	<b>246,447</b>	<b>(148,410)</b>	<b>5,873</b>	<b>13,191</b>	<b>(7,318)</b>

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 20%	(41,708)	0.20
Ослабление доллара США на 20%	41,708	(0.20)

## 17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск изменения процентной ставки.** Все облагаемые процентами финансовые активы раскрыты в примечании 8. Все облагаемые процентами финансовые обязательства раскрыты в примечании 10.

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств 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. Эти недисконтированные денежные потоки не отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении. Чистые активы, приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью имеют неограниченный срок.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	До востребования и в срок менее 6 месяцев
<b>Обязательства</b>		
Займы	-	245,528
Прочая кредиторская задолженность	919	-
<b>Итого будущие выплаты, в том числе будущие выплаты основного долга и процентов</b>	<b>919</b>	<b>245,528</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

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

## 18 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 котировочным 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.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Текущая оценка справедливой стоимости.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены в консолидированном 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 займы и прочую кредиторскую задолженность, чья балансовая стоимость приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, поскольку так же имеет краткосрочный характер.

**Чистые активы приходящиеся на счет партнеров с ограниченной ответственностью.** Справедливая стоимость чистых активов, приходящихся на счет ограниченных партнеров, приблизительно равна их балансовой стоимости на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, так как балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию равна ее возмещаемой стоимости на основе оценок руководства, смотрите примечания 4 и 12.

## 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 2013 и 31 декабря 2012 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Займы и задолженность третьих лиц 2013	Займы и задолженность третьих лиц 2012
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>			
- Остатки на банковских счетах до востребования	8	60,866	1,269
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
- Прочая дебиторская задолженность		37,171	4,604
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>98,037</b>	<b>5,873</b>

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости



## **20 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 Группы, 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.

Решением единственного акционера Компании от 11 июня 2014 года было выпущено 255 простых акций АО «Alnair Capital Holding (Альнаир Капитал Холдинг)» на общую сумму 255,000 тысяч тенге.

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