

Финансовая отчётность
АО «НОМЕВРОКЕР»

*за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.,
с отчетом независимого аудитора*



**Подтверждение руководства
об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 3-4 отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «НОМЕБРОКЕР» и его дочерних компаний (далее Группа).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение требований МСФО;
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

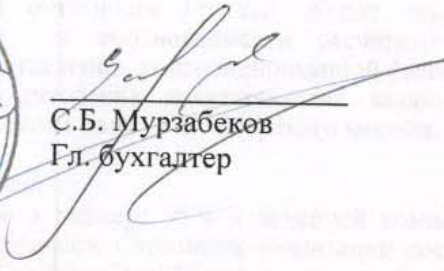
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющее в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. утверждена к выпуску 15 июня 2012 г. руководством Группы.

А.Л. Даутов
Председатель Правления




С.Б. Мурзабеков
Гл. бухгалтер



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
 (Государственная лицензия
 на занятие аудиторской деятельностью
 МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
 В.В. Радостовец
 15 июня 2012 г.

Акционерам Акционерного Общества «НОМЕВРОКЕР»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «НОМЕВРОКЕР»¹ и его дочерних компаний², состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных аспектов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы мы изучили внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности Группы. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Группы, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для представления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа в 2011 г. реализовала инвестицию в размере 95% в дочерней компании АО «Prime Real Estate» своей материнской компании ТОО «Homefinance». Стоимость реализации составила 1 427 449 тыс. тенге, стоимость реализованных чистых активов АО «Prime Real Estate» на дату выбытия составила (634 533) тыс.тенге. Группа определила, что справедливая стоимость реализованной инвестиции составляет 0 тенге, и отразила положительную разницу между стоимостью реализации и справедливой стоимостью в составе капитала, а разницу между справедливой стоимостью и стоимостью чистых активов в сумме 634 533 тыс. тенге в составе прибылей и убытков. (Примечание 21).

Исходя их экономического смысла операции, по нашему мнению, разница между стоимостью реализации 1 427 449 тыс. тенге и отрицательной стоимостью чистых активов (634 533) тыс. тенге подлежит отражению в составе капитала в полном объеме как операция с собственником.

Мнение

По нашему мнению, за исключением информации, указанной в предыдущем параграфе, консолидированная финансовая отчетность Группы представляет справедливо по всем существенным аспектам финансовое положение АО «НОМЕВРОКЕР» и его дочерних компаний по состоянию на 31

¹ Далее по тексту - Компания

² АО «НОМЕВРОКЕР» и его дочерние компании – далее по тексту - Группа

декабря 2011 года, финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Пояснительный параграф: Входящее сальдо

Не делая оговорок в нашем мнении, обращаем внимание, что сравнительная финансовая отчетность за 2010 год является неаудированной.

Аудитор ТОО НАК «Центраудит-Казахстан»
(квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000024, выдано 29.09.2010 г.)



Н.В.Курманова

Республика Казахстан
050059, г. Алматы,
Пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,
Корпус 1 Б, офис 301-302

Итого по балансу	1	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	2	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	3	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	4	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	5	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	6	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	7	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	8	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	9	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	10	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	11	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	12	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	13	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	14	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	15	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	16	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	17	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	18	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	19	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	20	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	21	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	22	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	23	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	24	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	25	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	26	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	27	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	28	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	29	14 452 888	28 760 329
Итого по балансу	30	14 452 888	28 760 329

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
 О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2011 г.

	<u>Прим.*</u>	<u>На 31.12.2011 г.</u>	<u>На 31.12.2010 г.</u> (не аудировано)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 848	52 844
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	4 336 803	8 625 089
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	492 954	213 203
Займы клиентам	8	2 881 396	14 679 503
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	57 696	75 285
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	5 998 350	
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		53 084	58 238
Инвестиции в ассоциированные организации	10	500 792	3 741 791
Основные средства	11	87 870	884 125
Инвестиционная недвижимость		10 602	
Активы по отсроченному подоходному налогу	12		360 780
Прочие активы	13	27 610	69 462
ИТОГО АКТИВЫ		14 452 005	28 760 320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства кредитных учреждений	14	2 007 640	1 995 324
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	3 071 299	3 069 643
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	81 700	78 512
Оценочные обязательства (резервы)	24	64 788	
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	12	158 433	
Прочие обязательства	13	630 367	620 278
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 014 227	5 763 757
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	315 000	18 195 492
Эмиссионный доход	17	2 135 666	
Дополнительно оплаченный капитал	21	1 427 449	
Нераспределенная прибыль		4 559 663	4 066 649
Резерв по переоценке иностранной валюты		0	547
Итого капитал, приходящийся на акционера группы		8 437 778	22 262 688
Доля меньшинства		0	733 875
ИТОГО КАПИТАЛ		8 437 778	22 996 563
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14 452 005	28 760 320

* Примечания на страницах 11-50 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Даутов А.Л.
 Председатель Правления



Мурзабеков С.Б.
 Гл. бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

	Прим	2011	2010 (не аудировано)
Процентные доходы			
Средства кредитных учреждений		83 789	79
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		319 178	8 570
Займы клиентам		847 833	2 052 622
		1 250 800	2 061 271
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		15 451	260 626
		1 266 251	2 321 897
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(364 343)	(344 627)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(354 063)	(359 665)
Банковские гарантии		(37 171)	(37 767)
		(755 577)	(742 059)
Чистый процентный доход		510 674	1 579 838
Резерв на обесценение по займам	8	5 157 823	(1 215 175)
Резерв (восстановление резерва) на обесценение по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	9	(27 614)	
Резерв на обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения			91 425
Чистый процентный доход/(убыток) после учета резерва на обесценение		5 640 883	456 088
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами:			
- торговый результат	18	(1 348 989)	(3 280 080)
- переоценка		(472 506)	2 406 026
Чистая положительная/(отрицательная) курсовая разница		(10 839)	(835)
Доход (расход) по производным финансовым активам	20	-	(1 349 754)
Доход (убыток) от отражения займов по дисконтированной стоимости		(3 213 362)	19 094
Чистые комиссионные доходы (расходы)	19	(5 592)	710
Доход от дивидендов		63	11 513
Резерв по оценочным обязательствам	24	(64 788)	
Чистый доход от продажи дочерней компании	21	551 122	(4 439)
Доля в убытке ассоциированных организаций	10	(37 036)	2 830 828
Прочие доходы (расходы)		74 658	(14 534)
Непроцентные доходы		(4 527 269)	618 529
Расходы на персонал	22	(201 759)	(454 683)
Износ и амортизация	11	(60 098)	(76 122)
Прочие операционные расходы	22	(114 358)	(268 645)
Непроцентные расходы		(376 215)	(799 450)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		737 399	275 167
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	12	(475 289)	(167 823)
Прибыль за отчетный год		262 110	107 344
Приходящийся на:			
- акционера Группы		493 014	93 200
- долю меньшинства		(230 904)	14 144
		262 210	107 344
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	23	1 524	286

Примечания на страницах 11-50 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Даутов А.Л.
 Председатель Правления



Мурзабеков С.Б.
 Гл. бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

	2011	2010
Прибыль за год	262 110	107 344
Прочий совокупный доход		
Курсовая разница при пересчете отчетности зарубежных подразделений	(547)	8
Итого совокупный доход за год	261 563	107 352
Приходящийся на:		
- акционеров группы;	492 467	93 208
- долю меньшинства	(230 904)	14 144

Даутов А.Л.
Председатель Правления



Мурзабеков С.Б.
Гл. бухгалтер



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Капитал материнской организации							Итого капитал	
	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал (Примечание 21)	Нераспределенная прибыль	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке иностранной валюты	Итого		Доля неконтролирующих собственников
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	18 195 492		3 973 449	-	-	539	22 169 480	837 239	23 006 719
Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	-		93 200			8	93 208	14 144	107 352
Неконтрольные доли, возникшие в результате приобретения/выбытия дочерних компаний	-						-	(117 508)	(117 508)
Сальдо на 31 декабря 2010 г. (не аудировано)	18 195 492		4 066 649	-	-	547	22 262 688	733 875	22 996 563
Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	-		493 014			(547)	492 467	(230 904)	261 563
Неконтрольные доли, возникшие в результате приобретения/выбытия дочерних компаний	-						-	(502 971)	(502 971)
Выкуп собственных акций	-			(17 880 492)			(17 880 492)		(17 880 492)
Эмиссионный доход					2 135 666		2 135 666		2 135 666
Продажа простых акций дочерних компаний (долей участия)		1 427 449					1 427 449		1 427 449
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	18 195 492	1 427 449	4 721 184	(17 880 492)	2 135 666	-	8 437 778	-	8 437 778

Даутов А.Л.
Председатель Правления



Мурзабеков С.Б.
Гл. бухгалтер

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(косвенный метод)**

	<i>Прим.</i>	<i>2011</i>	<i>2010 (не аудировано)</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		737 399	275 167
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	11	60 098	76 122
Нереализованные доходы за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		472 506	(2 406 026)
Доход по производным финансовым активам	20	-	1 349 754
Доход (убыток) от отражения займов по дисконтированной стоимости		3 213 362	(19 094)
Убыток от выбытия основных средств		(46 309)	21 866
Резерв на обесценение по займам	8	(5 157 823)	1 215 175
Резерв на обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и предназначенных для продажи	9	27 614	(91 425)
Резерв на обесценение дебиторской задолженности		740	(137)
Резерв на обесценение по гарантии	24	64 788	
Нереализованную курсовую разницу		11 590	427
Долю в убытке ассоциированных организаций	10	37 036	(2 830 828)
Прибыль (убыток) от продажи дочерних компаний	21	(551 122)	4 439
Доходы от дивидендов		(63)	(11 513)
Прочие расходы			174
Процентные доходы		(1 266 252)	(2 321 897)
Процентные расходы		755 577	742 059
		(1 640 859)	(3 984 224)
<i>Увеличение/уменьшение операционных активов</i>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5 946 862	3 707 388
Займы клиентам		(1 433 974)	(866 677)
Средства в кредитных учреждениях		(3 189 000)	161 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(288 860)	125 013
Прочие активы		5 415	35 987
<i>Увеличение/уменьшение операционных обязательств</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		537 599	(1 722)
Прочие обязательства		17 997	(25 020)
Дивиденды полученные		63	11 513
Проценты полученные		144 695	378 505
Проценты уплаченные		(307 715)	(195 743)
Чистые денежные (оттоки)/притоки от операционной деятельности до подоходного налога		(207 777)	(665 493)
Корпоративный подоходный налог уплаченный			-
Чистые денежные (оттоки)/притоки денежных средств от операционной деятельности		(207 777)	(665 493)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств (инвестиционной недвижимости)	11	(20 899)	(36 314)
Поступления от реализации основных средств		123 522	2 099
Приобретения инвестиций, удерживаемых до погашения			(40)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(150 006)	(4 201)
Поступление от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения			25 590
Чистые средства, полученные при продаже дочерних		(206 953)	420 794

АО "HOMEBROKER"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (В тысячах тенге)

компаний, за вычетом денежных средств выбывших компаний	20		
Чистые денежные (оттоки)/притоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(254 336)	407 928
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов		770 000	145 139
Выплаченные проценты по долговым ценным бумагам		(355 884)	(245 165)
Чистые денежные (оттоки)/притоки денежных средств от финансовой деятельности		414 116	(100 026)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1	(11 699)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(47 996)	(369 290)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		52 844	422 134
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	4 848	52 844

Неденежные операции

1. Выкуп собственных акций на сумму 15 744 826 тыс. тенге (финансовая деятельность) был погашен в счет дебиторской задолженности АО «Homefinance» от продажи дочерних компаний (инвестиционная деятельность) (Примечание 21).
2. Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на сумму 1 092 736 тыс. тенге (операционная деятельность) произведено в счет взаимозачета дебиторской задолженности по факторингу.
3. Изменение в средствах кредитных учреждений (операционная деятельность) связано с размещением денежных средств на долгосрочном банковском депозите бывшей дочерней компанией.

Даутов А.Л.
 Председатель Правления



Мурзабеков С.Б.
 Гл. бухгалтер

АО "НОМЕВРОКЕР"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (В тысячах тенге)

1. Общая информация

Акционерное общество «КазкоммерцИнвест» было зарегистрировано в Республике Казахстан 22 августа 2003 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

23 июля 2009 года, в связи с переименованием АО «КазкоммерцИнвест» на АО «НОМЕВРОКЕР» (далее по тексту - «Компания»), Компания прошла государственную перерегистрацию в Департаменте Юстиции города Алматы, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика 26 августа 2003 года, РНН 600900524261 (свидетельство под номером 0073208 выдано Налоговым комитетом по Медеускому району города Алматы).

Основная деятельность Компании и ее дочерних компаний (совместно именуемые - «Группа») в основном связана с профессиональным рынком ценных бумаг, включая выдачу займов, предоставление услуг по управлению активами, консультационные услуги по корпоративному финансированию, в том числе брокерские и дилерские операции, организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых операций с ценными бумагами в качестве агента и от собственного имени и за собственный счет. На 31 декабря 2010 года Компания управляла одним инвестиционным фондом: ЗПИФРИ «Фонд Корпоративный». На отчетную дату ЗПИФРИ «Фонд Корпоративный» был ликвидирован.

Компания до 12 июля 2011 года осуществляла свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 4.3.73/24/61, выданной АФН 02 сентября 2009 года.

Данная лицензия давала Компании право на проведение:

1. банковских операций в национальной и иностранной валюте:

- 1) банковские заемные операции;
- 2) организация обменных операций с иностранной валютой в целях покупки, продажи ценных бумаг, включая производные ценные бумаги.

2. осуществление деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- 2) осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

12 июля 2011 года действие лицензии было прекращено в связи с добровольным возвратом.

Адрес зарегистрированного офиса Компании на 31.12.2011 года: Республика Казахстан, 050000, Алматы, пр. Достык 50.

Единственным владельцем Компании (всех размещенных акций) является ТОО «НОМЕФИНАНС». Конечным собственником доли владения в ТОО «НОМЕФИНАНС» является г-н Даутов А. Л.

Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены следующие дочерние компании:

<i>Дочерняя компания</i>	<i>31 декабря</i>	<i>31 декабря</i>	<i>Страна</i>	<i>Дата регистрации</i>	<i>Основной вид деятельности</i>	<i>Дата приобретения</i>
	<i>2011 года</i>	<i>2010 года</i>				
АО «Prime Real Estate»	Доля, % выбыла	Доля, % 95,00%	Казахстан	26.03.2003	Коммерческая	27.11.2008

АО "НОМЕВРОКЕР"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (В тысячах тенге)

Компания	Доля, %	Доля, %	Страна	Дата выбытия	Сфера деятельности	Дата выбытия
ТОО «Казкоммерц Инвест РФЦА»	100,00%	100,00%	Казахстан	21.11.2006	недвижимость Торговые операции с ценными бумагами и управление активами	21.11.2006
ТОО «Golden Compass Capital»	выбыла	65,00%	Казахстан	09.10.2008	Добыча и переработка полезных ископаемых	15.06.2009
ТОО «Homecapital»	выбыла	99,99%	Казахстан	05.03.2009	Инвестиционная деятельность	05.03.2009
«Essential Guide Investment Limited»		100,00%	Китай	05.07.2007	Инвестиции в строительство недвижимости	23.07.2007
ТОО «Eurasian Hotel»	выбыла	95,00%	Казахстан	15.05.2007	Гостиничный бизнес	15.05.2007
ТОО «Alatau Industrial Holding»	выбыла	90,00%	Казахстан	04.12.2009	Инвестиционная деятельность	13.09.2010
ЗПИФРИ «Корпоративный»	выбыла	89,99%	Казахстан	15.04.2005	ПИФ	16.05.2008

Выбытие дочерних компаний

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля, %</i>	<i>Дата выбытия</i>
ЗПИФРИ «Корпоративный»	89,99%	16.03.2011
ТОО «Golden Compass Capital»	65,00%	05.05.2011
«Essential Guide Investment Limited»	100,00%	22.06.2011
АО «Prime Real Estate»	95,00%	09.11.2011
ТОО «Eurasian Hotel»	95,00%	09.11.2011
ТОО «Homecapital»	99,99%	21.10.2011
ТОО «Alatau Industrial Holding»	90,00%	21.10.2011

Чистые активы дочерних компаний на дату выбытия, результаты от выбытия дочерних компаний раскрыты в Примечании 21.

2. Основы представления финансовой отчетности

Общие положения

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту — «МСФО»).

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Руководством Группы 15 июня 2012 г.

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Казахстана. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов Казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Группы и валютой, используемой при составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Если не указано иное, вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в прибыли и убытки периода за исключением разниц, возникающих по займам в иностранной валюте, которые хеджируют чистую инвестицию в «зарубежное подразделение». Эти разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента реализации чистой инвестиции, когда они признаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Группа использовала средневзвешенные биржевые рыночные курсы обмена валют, сложившиеся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи.

по состоянию на 31.12.2010 г.

Доллары США – по курсу 147.40 тенге за 1 доллар США;

по состоянию на 31.12.2011 г.

Доллары США – по курсу 148.40 тенге за 1 доллар США.

Для пересчета операций с дочерней компанией «Essential Guide Investment Limited» использованы курсы доллара США на дату выбытия (146.4 тенге за 1 доллар США) и средний курс за период (145.94 тенге за 1 доллар США).

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Руководство Группы считает, что допущение о том, что Группа сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия является целесообразным.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Группы, но оказывающих влияние на его финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Группы. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

АО "НОМЕВРОКЕР"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (В тысячах тенге)

База для оценки стоимости

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

3. Обзор существенных аспектов учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, в соответствии с которой Группа подготовила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2011 г.

Следующие поправки, новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2011 г. оказали влияние на учетную политику Группы:

поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Применяется ретроспективно.

Новое определение подчеркивает симметричность отношений связанных сторон и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношения компании со связанными сторонами. Во-вторых, поправка предусматривает исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания – составитель отчетности. Вместо этого в стандарт добавлен ряд альтернативных положений, согласно которым такие компании должны раскрыть название правительства и характер его отношений с компанией, характер и объем индивидуально значимых сделок, описание или количественную информацию об объеме прочих сделок, которые в совокупности являются значимыми. Принятие данной поправки оказало несущественное влияние на представление информации об операциях со связанными сторонами в финансовой отчетности Группы.

Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправка принята в рамках Проекта Усовершенствования МСФО.

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка разъясняет, что анализ каждого компонента прочего совокупного дохода может быть представлен либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Группа решила представлять данный анализ в примечаниях к финансовой отчетности.

Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка принята в рамках Проекта Усовершенствования МСФО.

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка должна упростить требования к раскрытию информации о финансовых инструментах благодаря сокращению объема информации, раскрываемой в отношении удерживаемого обеспечения, и усовершенствованию раскрываемой информации путем предоставления описательной информации для раскрытия количественной информации в соответствующем контексте.

Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.). В мае 2010 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО, выпустил третий комплект поправок к существующим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения.

поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка разъясняет, что сопутствующие поправки, внесенные МСФО (IAS) 27 в МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», применяются перспективно в отношении годовых отчетных

периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты, или ранее, если МСФО (IAS) 27 применяется досрочно.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы.

поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

В поправке представлены указания, иллюстрирующие применение принципов раскрытия информации в МСФО (IAS) 34. Также добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию, переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов, изменения условных активов и обязательств в промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы, т.к. Группа представляла информацию ранее.

Следующие поправки, новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2011 г., не относятся к деятельности Группы или не оказали какое-либо влияние на ее учетную политику, финансовое положение и финансовые результаты:

поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации – Классификация выпусков прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров»;

поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»;

поправка к Интерпретации (IFRIC) 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»;

Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»;

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.). В мае 2010 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО, выпустил третий комплект поправок к существующим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения.

поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;

поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;

поправка к Интерпретации (IFRIC) 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов».

Поправки, новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2011 г.

Группа не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Следующие поправки, новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2011 г., относятся к деятельности Группы:

поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - Представление статей прочего совокупного дохода

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Применяется ретроспективно.

Группа находится на стадии оценки влияния поправки на свою финансовую отчетность.

поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты.

Применяется ретроспективно.

Группа находится на стадии оценки влияния поправки на свою финансовую отчетность.

поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Передача финансовых активов

Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты.

Группа предполагает, что поправка не окажет значительного влияния на раскрытие информации по ранее совершенным сделкам.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции по результатам первой фазы проекта)

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2015 г. или после этой даты (дата применения пересмотрена в декабре 2011 г., ранее утвержденная дата – 1 января 2013 г.). Применяется ретроспективно.

Группа предполагает, что начнет применять МСФО (IFRS) 9 не ранее 1 января 2015 г. и применение стандарта окажет значительное влияние на представление в отчетности показателей финансовых активов и финансовых обязательств. Группа находится на стадии оценки детального влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется перспективно.

Группа предполагает, что начнет применять МСФО (IFRS) 13 не ранее 1 января 2013 г., и находится на стадии оценки детального влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

Следующие поправки, новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2011 г., не относятся к деятельности Группы или по предварительным оценкам не окажут какое-либо влияние на ее учетную политику, финансовое положение и финансовые результаты:

поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно, кроме изменений текущей стоимости активов, которые включают капитализированные вознаграждения работникам.

поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2014 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.

Основные учетные записи

Группа при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2011 год последовательно, как и в предыдущие годы, применяла следующие учетные принципы.

Основы консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, более половины голосующих акций/долей, которых принадлежит Группе, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет иным образом, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента передачи контроля над ними Группе, и прекращается с даты прекращения такого контроля. Все операции между компаниями Группы и нереализованный доход по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы и дивиденды были исключены. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует о снижении стоимости переданного актива. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании. В случае необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как гудвилл. В случае если стоимость приобретения меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Неконтрольная доля — это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Неконтрольная доля на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарному акционеру долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов,

обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Неконтрольная доля отражается в составе капитала.

Убытки, относимые на неконтрольную долю, не превышают доли неконтролирующих акционеров в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме относятся на Группу.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенного дохода.

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированные организации — это компании, кроме паевых инвестиционных фондов и прочих фондов инвестиционного типа, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованный доход по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Сегментная отчетность

Консолидированная финансовая отчетность Группы основана на одном операционном и географическом сегментах.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете, финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату когда актив доставлен Группе или Группа доставила актив. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные

параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью их продажи в ближайшем будущем, либо если они инвестированы в ПИФы. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках тогда, когда прекращено признание займов и дебиторской задолженности или произошло их обесценение, а также в процессе амортизации.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиций, торговля которыми осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок без вычета затрат по сделке на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Такие методики оценки включают последние сделки на рынке, сравнение с аналогичными инструментами и анализ дисконтированных денежных потоков.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторного залога данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных учреждениях или займов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, имеют высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных учреждениях и займы клиентам

В отношении средств в кредитных учреждениях и займов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения.

В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по активам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Активы и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе.

Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченным финансовым активам отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат на получение и реализацию, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация займов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на обеспечение, пересматривать условия по займам, например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство постоянно пересматривает реструктуризированные займы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие займы оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, с использованием эффективной процентной ставки по займу.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Группы включают в себя кредиторскую задолженность, займы.

Кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Займы

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются, как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают средства кредитных учреждений и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания заемных средств, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек на основании соглашений о перераспределении; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б), ни передала, ни сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а, также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по

наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости — в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

Тогда, когда существующее финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Корпоративный подоходный налог

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежит признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Основные средства

Стоимость основных средств отражается в бухгалтерском учете по себестоимости, не включая затраты на повседневное обслуживание, за вычетом накопленного износа и любого накопленного обесценения стоимости. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту возникновения таких расходов, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Годы

Здания	10
Компьютеры и офисное оборудование	2,5-4
Транспортные средства	5
Прочее	6

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (или ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (или ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках периода в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На конец каждого отчетного периода Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива (за исключением гудвила) больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения,

генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях и убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по себестоимости, включая затраты по приобретению, сооружению, а также прочие связанные с ними расходы. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их капитализации и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости.

После первоначального признания объекты инвестиционной недвижимости (за исключением предназначенных для продажи) учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения активов.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов:

Годы

Здания и сооружения

10-50

Инвестиционная недвижимость списывается с баланса при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Прибыль или убыток от выбытия или изъятия из эксплуатации инвестиционной недвижимости признаются в прибылях и убытках за отчетный год, в котором имело место выбытие или изъятие из эксплуатации.

Переводы в инвестиционную недвижимость осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости, которое подтверждается прекращением ее использования владельцем, передачей в операционную аренду. Переводы из инвестиционной недвижимости осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости, которое подтверждается началом ее использования владельцем или началом реконструкции с целью продажи.

Перевод объектов в категории «инвестиционная недвижимость», «недвижимость, занимаемая владельцем» и «товары» не приводит к изменению балансовой стоимости объектов и стоимости объектов для целей измерения и раскрытия информации.

Аренда

Операционная аренда — Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Группа уплачивает определенные налоги по социальному страхованию в налоговые органы Республики Казахстан. У Группы нет каких-либо иных программ или обязательств в отношении пенсионных выплат своим работникам.

Группа также удерживает и вносит 10% от зарплаты своих работников в качестве взноса работников в выбранные ими пенсионные фонды. В соответствии с законодательством работники несут ответственность за свое пенсионное обеспечение, и Группа не имеет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по выплатам своим работникам после их ухода на пенсию.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доход признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и ценным бумагам, классифицированным как торговые или имеющиеся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной ставке процента, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, но не засчитываются будущие убытки по займам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной ставки процента, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной ставке процента, применяемой к новой балансовой стоимости.

Доход в виде комиссионных и сборов

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление

активами, ответственное хранение и управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению займов, если вероятность использования займа велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей займов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей займов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по займу.

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Доход по дивидендам

Доход по дивидендам признается тогда, когда установлено право Группы на получение платежа.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, не отражаются в финансовой отчетности Группы, а раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

4. Существенные учетные суждения

Оценки руководства

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обособанными в свете текущих обстоятельств. Несмотря на то, что такие учетные оценки основаны на наилучших оценках руководства текущих событий, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Неопределенность в отношении указанных оценок и допущений может привести в будущем к существенной корректировке балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых применяются указанные допущения и оценки.

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа, аналогичным образом, оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе ссуд или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	2011	2010
Текущие счета в казахстанских банках — тенге	3 450	51 111
Наличность в кассе — тенге	1 398	1 485
Текущие счета в «HSBC Банк Китай» — доллары США	-	216
Деньги на корпоративном карт-счете — тенге	-	32
	4 848	52 844

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**Долговые ценные бумаги:**

	2011	2010
Облигации «JP Morgan Chase Bank, National Association»	90 418	90 549
Облигации «КазИнвестБанк»	12 211	11 921
	102 629	102 470

Долевые ценные бумаги:

Акции «Мынарал Тас Компани»	-	8 480 769
Акции «АктобеМунайГаз»	-	41 850
Доля ТОО «КТ Homecapital»	3 000 000	
Доля ТОО «Alatau Industrial Holding»	1 234 174	
	4 234 174	8 522 619

Итого торговые ценные бумаги

4 336 803	8 625 089
------------------	------------------

На 31 декабря 2011 года ценные бумаги в сумме 90 418 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения гарантийных обязательств под займы, полученные третьими лицами от Казкоммерцбанка (на 31 декабря 2010 г.: 90 549 тысяч тенге) (Примечание 24, Договорные и условные обязательства).

7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2011 года включает в себя следующие статьи:

	2011	2010
Предоплата по ценным бумагам	13 808	117 796
Задолженность по факторингу	436 632	
Комиссия к получению от клиентов	11 600	12 100
Прочая дебиторская задолженность	30 914	83 307
Итого	492 954	213 203

8. Займы клиентам

Займы клиентам включают:

	2011	2010
Займы клиентам	5 032 324	22 516 715
Займы сотрудникам	29 600	47 551
Общая сумма займов клиентам	5 061 924	22 564 266
Минус — резерв на обесценение	(2 180 528)	(7 884 763)
Займы клиентам	2 881 396	14 679 503

Займы клиентам по срокам погашения:

Сроки погашения	2011	2010
До 1 года	305 568	481 224
От 1 до 3 лет		1 128 499
Свыше 3 лет	2 575 828	13 069 780
	2 881 396	14 679 503

Резерв на обесценение по займам клиентам

Движение резерва на обесценение по займам клиентам представлено следующим образом:

	2011	2010
На 1 января отчетного года	7 884 763	6 669 588
Начисление (восстановление) за год	(5 157 823)	1 215 175
Резервы по выбывшим дочерним компаниям	(546 412)	
На 31 декабря отчетного года	2 180 528	7 884 763
Обесценение на индивидуальной основе	2 180 528	7 441 089
Обесценение на совокупной основе	0	443 674
	2 180 528	7 884 763
Общая сумма займов, которые определены как обесцененные, до вычета любого резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	4 475 809	11 627 582

Займы отражены по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату выдачи займа (от 9,8 до 14,7%). Ставка вознаграждения по займам установлена на 31.12.11 г. 0%.

Займы, обесцененные на индивидуальной основе

Процентные доходы, начисленные по займам, по которым был признан резерв на обесценение на индивидуальной основе, на 31 декабря 2011 года составляли 0 тысяч тенге (31 декабря 2010 г: 98 289 тысяч тенге).

Расчетная стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2011 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 2 575 828 тысяч тенге (31 декабря 2010 г.: 4 186 493 тысяч тенге).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид требуемого обеспечения, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. Основным видом обеспечения при коммерческом кредитовании является залог недвижимости и земли.

Руководство запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва на обесценение по займам.

Займы, выданные связанным сторонам

На 31 декабря 2010 года займы, выданные связанным сторонам, составляли 0 тысяч тенге (31 декабря 2010 г.: 211 580 тысяч тенге).

Концентрация займов клиентам

На 31 декабря 2011 года концентрацией займов предоставленных 1 крупному заемщику составила 4 475 809 тысяч тенге (89% от совокупного кредитного портфеля или 53% от капитала) (в 2010 году по 3 крупным Заемщикам – 15 265 649 тысяч тенге (68% от совокупного кредитного портфеля или 66% от капитала)). По этим займам на 31.12.2011 г. был признан резерв в размере 1 899 981 тысяч тенге (на 31.12.2010 г. – 6 268 885 тысяч тенге).

На 31 декабря 2011 года концентрация займов предоставленных заемщикам в отрасль недвижимости и строительства составила 4 475 809 тысяч тенге или 89% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2010 г.: 21 106 737 тысяч тенге или 94% от совокупного кредитного портфеля).

Займы выдавались только в Казахстане в следующих отраслях:

	2011	2010
Недвижимость и строительство	4 475 809	21 106 737
Нефть и газ - переработка и торговля	540 536	691 771
Производство биопродуктов	0	614 729
Инвестиционная деятельность	0	16 849
Производство цемента	9 979	74 519
Физические лица	29 600	47 551
Услуги	6 000	12 110
	5 061 924	22 564 266

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги на 31 декабря 2011 года включают в себя долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	2011	2010
Доля в ТОО «Apple City Tower»	65 050	65 050
Привилегированные акции «АО КРТД Зангар»	-	3 091
Акции «АО Казахстанская фондовая биржа»	-	6 895
Акции «АО Центральный Депозитарий ЦБ»	200	200
Акции «Инвест Лизинг»	-	44

Акции «Теплосеть-Сервис»	-	5
Доля в ТОО «Бетта-Стар»	20 060	
Общая сумма	85 310	75 285
Минус- резерв на обесценение	(27 614)	
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57 696	75 285

Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:	2011	2010
Облигации ТОО «КТ Номесарпитал»	5 998 350	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5 998 350	0

10. Инвестиции в ассоциированные организации

<i>Ассоциированные организации</i>	<i>Доля участия/% голосов</i>	<i>Страна</i>	<i>Дата учреждения</i>	<i>Основной вид деятельности</i>	<i>Дата приобретения</i>
ЗАО «Лидер Плюс»	49,06%	Республика Кыргызстан	21.11.2002	Реализация нефтепродуктов	19.04.2007
ТОО «Караганда Инвест Цемент»	50,00%	Республика Казахстан	28.10.2007	Производство цемента	20.05.2008
ТОО «Nometrust»	44,91%	Республика Казахстан	15.10.2002	Инвестиционная деятельность	26.10.2010

20.10.2011 г. произошло выбытие инвестиции в ТОО «Nometrust», которая являлась предприятием венчурного финансирования.

Изменения в инвестициях в ассоциированные организации представлены следующим образом:

	2011	2010
Сальдо на начало периода	3 741 791	910 923
Затраты на приобретение	-	40
Выбытие ассоциированных компаний	(3 203 963)	-
Доля в чистой (прибыли)/убытке	(37 036)	2 830 828
Инвестиции в ассоциированные организации, на конец периода	500 792	3 741 791

Следующая таблица показывает обобщенную финансовую информацию по ассоциированным организациям:

Совокупные активы и обязательства ассоциированных организаций	2011	2010
Активы	1 335 903	8 259 183
Обязательства	(2 162 070)	(1 917 258)
Чистые активы	(826 167)	6 341 925
Совокупная выручка и убыток ассоциированных организаций	2011	2010
Выручка	3 739 766	5 363 455
Чистая прибыль (убыток)	32 837	(302 557)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Компьютеры и офисное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное капитальное строительство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>ВСЕГО</i>
Себестоимость							
на 31 декабря 2009 г.	543 752	232 450	28 550	232 500	160 997	20 326	1 218 575
Поступления			577	2 671	32 554	513	36 315
Выбытие			(6 296)	(2 691)	(106 667)	(634)	(116 288)
Переводы перемещения и корректировки			20			(28)	(8)
на 31 декабря 2010г.	543 752	232 450	22 851	232 480	86 884	20 177	1 138 594
Поступления	-	-	413	8 594	-	600	9 607
Выбытие	(6 266)	(124 823)	(6 345)	(149 184)	(89 220)	(7 293)	(383 131)
Выбытие в результате выбытия дочерних компаний	(535 425)		(6 447)	(22 633)	2 336	(7 771)	(569 940)
На 31 декабря 2011 г.	2 061	107 627	10 472	69 257	-	5 713	195 130
Накопленный износ							
на 31 декабря 2009 г.		(37 675)	(21 248)	(122 837)		(6 953)	(188 713)
Начисленная амортизация		(23 220)	(3 668)	(43 167)		(3 000)	(73 055)
Амортизация по выбытиям			5 836	1 170		293	7 299
на 31 декабря 2010г.		(60 895)	(19 080)	(164 834)		(9 660)	(254 469)
Начисленная амортизация		(14 529)	(1 950)	(37 141)		(1 771)	(55 391)
Амортизация по выбытиям	-	44 939	11 289	138 273	-	8 099	202 600
На 31 декабря 2011 г	-	(30 485)	(9 741)	(63 702)	-	(3 332)	(107 260)
Остаточная стоимость:							
на 31 декабря 2010г.	543 752	171 555	3 771	67 646	86 884	10 517	884 125
на 31 декабря 2011г.	2 061	77 142	731	5 555	-	2 381	87 870

Износ и амортизация за 2011 год в консолидированном отчете о прибылях и убытках также включает амортизацию нематериальных активов и инвестиционной недвижимости в размере 4 707 тысяч тенге (2010 г.: 3 068 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. основные средства, залоговой стоимостью 24 133 тыс. тенге (балансовая стоимость 858 тыс. тенге, в том числе: группа земля 500 тыс. тенге, здания 358 тыс. тенге), являются обеспечением займа, предоставленного Группе АО «Казкоммерцбанк».

По состоянию на 31 декабря 2011 г. основные средства, залоговой стоимостью 34 513 тыс. тенге (балансовая стоимость 78 345 тыс. тенге, в том числе: группа земля 1 562 тыс. тенге, группа здания и сооружения 76 783 тыс. тенге) являются обеспечением займа, полученного АО «Homefinance» в АО «Казкоммерцбанк», сроком погашения до 06 июня 2012 года, на сумму 2 750 тыс. долларов США.

12. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2011	2010
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу		
Экономия по отсроченному налогу — возникновение и сторнирование	475 289	(167 823)
	475 289	(167 823)

АО "НОМЕВРОКЕР"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (В тысячах тенге)

Доход Группы облагается налогом только в Республике Казахстан.

Сверка между теоретическим и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности

	2011	2010
Прибыль (убыток) до налогообложения	898 920	275 167
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	179 784	55 033
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	295 505	(222 856)
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год	475 289	(167 823)

Налоговый эффект изменения временных разниц за отчетный период

	На начало отчетного периода	Отсроченный налог выбывших дочерних компаний	Отнесено на счет прибылей и убытков	На конец отчетного периода
Активы по отсроченному налогу	360 780	(43 924)	(475 790)	(160 563)
займы клиентам	195 995	(9 465)	(488 748)	(302 218)
основные средства	467	1 162	501	2 130
резерв по неиспользованным отпускам			54	54
оценочные обязательства			12 903	12 903
убытки от реализации ценных бумаг, переносимые на следующие налоговые периоды	164 318	(35 621)		128 697
Обязательства по отсроченному налогу	-	-	-	-
Итого обязательство (актив) по отсроченному налогу	(360 780)	43 924	475 289	158 433
Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу*	(360 780)	43 924	475 289	158 433

*Отложенные активы (-), отложенные обязательства (+).

Налоговый эффект изменения временных разниц за предыдущий период

	На начало предыдущего периода	Отнесено на счет прибылей и убытков	На конец предыдущего периода
Активы по отсроченному налогу	581 308	(220 995)	360 313
займы клиентам	452 611	(256 616)	195 995
убытки от реализации ценных бумаг, переносимые на следующие налоговые периоды	128 697	35 621	164 318
Обязательства по отсроченному налогу	52 705	(53 172)	(467)
основные средства	2 184	(2 651)	(467)
производный финансовый актив	50 521	(50 521)	-
Итого обязательство (актив) по отсроченному налогу	(528 603)	167 823	(360 780)
Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу	(528 603)	167 823	(360 780)

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	2011	2010
Предоплата за основные средства, товары, работы, услуги	1 155	3 466
НДС к возмещению	771	23 929

Товарно-материальные запасы	1 478	5 390
Нематериальные активы	17 808	24 630
Предоплата по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	6 320	11 536
Прочее	78	511
Прочие активы	27 610	69 462

Прочие обязательства включают:

	2011	2010
Предоплата за ценные бумаги	(615 000)	(615 000)
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	(15 252)	(2 962)
Прочее	(115)	(2 316)
Прочие обязательства	(630 367)	(620 278)

14. Средства кредитных учреждений

Средства в кредитных учреждениях включают в себя:

	2011	2010
Займ в долларах США от Commerzbank AG:		
Краткосрочная часть	5 895	5 719
Долгосрочная часть	1 855 000	1 843 750
Займ в долларах США от Казкоммерцбанк АО:		
Краткосрочная часть	423	420
Долгосрочная часть	146 322	145 435
Прочие средства кредитных учреждений		
Итого средства кредитных учреждений	2 007 640	1 995 324

Займ в размере 50 миллионов долларов США от филиала Commerzbank AG был получен по ставке вознаграждения 3%+6-месячный ЛИБОР; срок погашения был установлен в декабре 2010 г.

28 июня 2010 г. подписано соглашение об изменении сроков погашения и процентной ставки по (13,5%+6-месячный Либор) кредитному соглашению от 21 декабря 2005 года между АО «Homebroker» и Commerzbank AG. В соответствии с новым соглашением погашение основного долга перенесено на 2013 год.

На 31 декабря 2011 года балансовый остаток займа от Commerzbank AG составляет 12 540 тыс. долларов США (эквивалентно 1 860 895 тыс. тенге). Займ полностью обеспечен гарантией АО «Казкоммерцбанк».

Займ в размере 986 тысяч долларов США от АО Казкоммерцбанк был получен по ставке вознаграждения 13%; срок погашения был установлен в декабре 2013 г. Вознаграждение подлежит выплате ежемесячно начиная с декабря 2011 года.

На 31 декабря 2011 года балансовый остаток этого займа составляет 989 тыс. долларов США (эквивалентно 146 745 тыс. тенге).

В соответствии с условиями договора займа Группа должна соблюдать ряд финансовых и нефинансовых обязательств, в частности в отношении кредитных рисков, выбытий и распределения дивидендов, а также представления финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011 годов года Группа выполняла указанные обязательства.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	2011	2010
Выпущенные долговые ЦБ	2 965 700	2 965 700
Вознаграждение к уплате	111 708	111 708
Минус неамортизированный дисконт	(6 109)	(7 765)
Выпущенные долговые ЦБ	3 071 299	3 069 643

Группой на 01.01.2011 г. выпущены купонные облигации в количестве 4 000 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 тенге. Размещено на 31.12.11 г. 2 970 200 000 штук, на 31.12.2011 г. был осуществлен обратный выкуп в размере 4 500 000 штук.

На 31 декабря 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги имеют номинальную стоимость 1 тенге со сроком погашения 7 сентября 2015 года, купонная ставка является плавающей и рассчитывается как индекс потребительских цен плюс 3%. При этом максимальное значение купонного вознаграждения -16% годовых, минимальное значение купонного вознаграждения – 12% годовых. Долговые ценные бумаги включены в официальный список листинговых ценных бумаг как долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории на Казахстанской Фондовой Бирже (КФБ).

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2011	2010
Кредиторская задолженность поставщикам	81 535	78 512
Прочая кредиторская задолженность	165	
	81 700	78 512

17. Капитал

На 31 декабря 2011 года уставный капитал Компании состоит из 315 000 размещенных простых акций (31 декабря 2010 г.: 325 310). В течение 2011 и 2010 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды. Все простые акции имеют равные права. Единственным акционером является ТОО «Homefinance».

Оставшиеся 10 310 простых акций не имели номинальной стоимости в соответствии с казахстанским законодательством. На 31 декабря 2011 года собственные акции, выкупленные у акционера включали 10 310 акций (31 декабря 2010 года : 0 акций). Такие акции не имеют право голоса.

	2011	2010
Уставный капитал	18 195 492	18 195 492
Выкупленные долевые инструменты	(17 880 492)	
Эмиссионный доход	2 135 666	
ИТОГО	2 450 666	18 195 492

Балансовая стоимость одной простой акции по состоянию на 31 декабря 2010, 2011гг. представлена ниже.

	2011	2010
Чистые активы за минусом нематериальных активов, (тыс. тенге)	8 419 970	22 971 933
Количество простых акций на дату расчета	315 000	325 310
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	26 730	70 616

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана в соответствии с методологией в Листинговых правилах КФБ.

18. Расходы от операций с торговыми ценными бумагами

Расходы от операций с торговыми ценными бумагами включают:

	2011	2010
Выручка от реализации торговых ценных бумаг	4 787 229	2 038 668
Стоимость реализованных ценных бумаг	(6 136 218)	(5 318 748)
	(1 348 989)	(3 280 080)

19. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают:

<i>комиссионные доходы</i>	2011	2010
Комиссионное вознаграждение за управление активами		2 648
Брокерские услуги	6	4 537
Консалтинговые услуги и услуги по андеррайтингу		730
Итого доходы	6	7 915

<i>комиссионные расходы</i>	2011	2010
Кастодиальные услуги	(257)	(3 346)
Торговые комиссии	(4 581)	(2 706)
Банковские комиссии	(756)	(907)
Услуги по управлению активами	(4)	(246)
Итого расходы	(5 598)	(7 205)
Чистые доходы от сборов и комиссий	(5 592)	710

20. Доход (расход) по производным финансовым активам

Изменения условий кредитования по займам, выданным клиентам

В 2010 году Группа пересмотрела и изменила следующие основные условия по определенным займам клиентам:

- Займы выданные в тенге были привязаны к текущему курсу обмена доллара США;
- В договорах займа была исключена индексация выплат по основному долгу и процентам; и
- группа признала убыток от списания ранее встроенного валютного опциона в вышеуказанную индексацию в сумме 1 349 754 тыс.тенге.

21. Чистый доход от продажи дочерних компаний

Результаты от выбытия дочерних компаний за отчетный период представлены ниже:

	ТОО КТ «Homecapital» (включая ЗПИФРИ "Фонд Корпоративный" и ТОО "Alatau Industrial Holding")	АО «Prime Real Estate» (включая ТОО Евразия Отель)	ТОО «Golden Compass Capital»	«Essential Guide Investment Limited»	Итого
Чистые активы	19 725 031	(693 322)	(6 560)	0	19 025 149
Доля неконтролируемых собственников	(1 851 569)	25 393	0	0	(1 826 176)
Чистые активы, приходящиеся на акционера материнской компании	17 873 462	(667 929)	(6 560)	0	17 198 973
Реализуемая материнской компанией доля в чистых активах в дочерней компании	80%	95%	65%	100%	
Чистые активы, приходящиеся на реализуемую долю дочерней компании	14 298 770	(634 533)	(4 264)	0	13 659 973
Выручка от реализации акций и долей участия дочерних компаний	14 211 017	1 427 449	78	0	15 638 544
Доход (убыток) от выбытия дочерней компании	(87 753)	2 061 982	4 342	0	1 978 571
В том числе:					
- относимый на прибыли (убытки) периода					551 122
- признанный в составе дополнительно оплаченного капитала		0	0	0	1 427 449
Чистый приток денег от продажи					
Денежные средства полученные	38	0	78	0	116
За вычетом остатков выбывших денежных средств и эквивалентов	(202 846)	(808)	(3 299)	0	(206 953)

В 2010 году результатом от выбытия паевых инвестиционных фондов стал убыток в сумме 4 439 тыс.тенге.

В связи с тем, что группа продала ТОО КТ «Homecapital» и АО «Prime Real Estate» головной материнской компании, положительный финансовый результат от выбытия, на сумму разницы между стоимостью реализации и справедливой стоимостью, определенной Группой как 0 в отношении АО «Prime Real Estate», представлен как дополнительно оплаченный капитал от акционера.

22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2011	2010
Заработная плата и бонусы	(184 106)	(416 195)
Расходы на социальное обеспечение	(17 653)	(38 488)
Расходы на персонал	(201 759)	(454 683)
Профессиональные услуги	(7 315)	(52 510)
Аренда	(24 918)	(72 677)
НДС, не применимый для зачета	(357)	(4 865)
Ремонтные и хозяйственные расходы	(46 320)	(46 011)
Услуги связи	(12 015)	(34 233)
Реклама	(23)	(11 872)
Командировочные расходы	(4 055)	(7 360)
Налоги за исключением корпоративного подоходного налога и НДС	(8 812)	(9 343)
Страхование	(631)	(3 205)
Штрафы и пени	(27)	(359)
Представительские расходы	-	(37)
Услуги банков	(1 172)	(16 960)
Охранные услуги	(357)	(591)
Услуги оценки имущества	(911)	(281)
Плата за подписку	(1 559)	(509)
Членские взносы	(572)	(602)
Обучение	(25)	(156)
Прочее	(5 289)	(7 074)
Прочие операционные расходы	(114 358)	(268 645)

23. Базовая и разводненная прибыль на акцию

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию основывается на следующих данных:

	2011	2010
Чистый доход (убыток) за год	493 014	93 200
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	323 461	325 310
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию, тенге	1 524	286

24. Договорные и условные обязательства

Судебные иски и требования

Группа является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты ее деятельности.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Группа не

создала резервов в данной консолидированной финансовой отчетности ввиду отсутствия каких-либо из перечисленных выше событий.

Непредвиденные налоговые платежи

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2011 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Условные и гарантийные обязательства

По состоянию на 31 декабря условные обязательства Группы включали следующее:

	2011	2010
Гарантии	3 417 350	1 535 780
Обязательства по операционной аренде до одного года	60	32 438
Условные обязательства	3 417 410	1 568 218

По состоянию на 31.12.2011 г. Группа имеет условные обязательства по гарантиям под займы, предоставленные АО «Казкоммерцбанк» третьим лицам на общую сумму в 3 417 350 тысяч тенге. Данные гарантии были подкреплены залогом в виде торговых ценных бумаг на сумму 90 418 тысяч тенге (Примечание 6).

Компания создала резервы на сумму просроченных обязательств третьих лиц перед АО «Казкоммерцбанк» на сумму 64 520 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2011 г. (всего сумма резерва, включая прочие резервы, равна 64 788 тыс. тенге).

25. Объемы продаж

	2011	2010
Процентные доходы	1 266 251	2 321 897
Выручка (поступление) от реализации торговых ценных бумаг	4 787 229	2 038 668
Выручка (поступление) от реализации дочерних компаний	15 638 544	420 909
Доходы по дивидендам	63	11 513
Комиссионные доходы	6	7 915
	21 692 093	4 800 902

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет Директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Правление отвечает за мониторинг всего процесса управления рисками внутри Группы, разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Оно отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками

Подразделение по управлению рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение по управлению рисками отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. Данное управление отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету Директоров и Правлению.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям.

Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий

персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся брифинги Правления и всех иных сотрудников Группы, на которых обсуждаются использование рыночных лимитов и ликвидности, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках общего управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах и кредитных рисках, рисках изменения цены акций, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет и контролирует кредитный риск путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества (путем подготовки отчетов о мониторинге) с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять исправительные меры.

Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения и за вычетом резерва на обесценение.

	<i>Прим.</i>	<i>Общий максимальный размер риска на 31.12.2011</i>	<i>Общий максимальный размер риска на 31.12.2010</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за	5	3 450	51 359

АО "НОМЕВРОКЕР"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (В тысячах тенге)

исключением наличных средств в кассе)			
Торговые ценные бумаги (за исключением долевых ценных бумаг)	6	102 629	102 470
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	492 954	213 203
Займы клиентам	8	2 881 396	14 679 503
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	5 998 350	-
		9 478 779	15 046 535
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства		3 417 410	1 568 218
Общий размер кредитного риска		12 896 189	16 614 753

В том случае, когда финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости, то приведенные выше суммы представляют собой текущий кредитный риск, но не являются максимальным размером риска, который может возникнуть в будущем, в результате изменений стоимости.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

Классификация денежных средств по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Статья	от AAA до ВВВ+	От ВВВ+ до ВВВ-	Итого
Денежные средства	27	3 423	3 450
АО «Народный банк Казахстана»		18	
«HSBC Банк Казахстана»	27		
АО «Казкоммерцбанк»		3 405	

Классификация денежных средств по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Статья	от AAA до ВВВ+	От ВВВ+ до ВВВ-	Итого
Денежные средства	282	51 077	51 359
АО «Народный банк Казахстана»		599	
«HSBC Банк Казахстана»	282		
АО «Казкоммерцбанк»		50 478	

Классификация финансовых активов (Примечание 6, 9) по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Статья	от AAA до ВВВ+	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 419	4 246 384	4 336 803
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		57 696	57 696
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		5 998 350	5 998 350

Классификация финансовых активов (Примечание 6, 9) по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Статья	от AAA до ВВВ+	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 549	8 534 541	8 625 090
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		75 285	75 285

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с займами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

Финансовые активы на 31 декабря 2011 г.	Не просроченные и необесцененные	Индивидуально обесцененные	Всего
Займы клиентам	29 600	5 032 324	5 061 924
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 998 350	0	5 998 350
Итого	6 027 950	5 032 324	11 060 274

Финансовые активы на 31 декабря 2010 г.	Не просроченные и необесцененные	Индивидуально обесцененные	Всего
Займы клиентам	10 936 684	11 627 582	22 564 266
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0
Итого	10 936 684	11 627 582	22 564 266

Согласно своей политике, Группа осуществляет точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние рейтинги риска определены отдельно для различных категорий и в соответствии с политикой Группы по присвоению рейтингов. Присваиваемые рейтинги рисков оцениваются и обновляются на регулярной основе.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке займов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты вознаграждения и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому займу или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приближительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	<i>Казахстан</i>	<i>2011 год ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
Активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	4 848		4 848
Торговые ценные бумаги	4 246 385	90 418	4 336 803
Торговая и прочая дебиторская задолженность	492 954		492 954
Кредиты клиентам	2 881 396		2 881 396
Инвестиционные ценные бумаги:			-
- имеющиеся в наличии для продажи	57 696		57 696
- удерживаемые до погашения	5 998 350		5 998 350
Прочие активы	27 610		27 610
Итого	13 709 239	90 418	13 799 657
Обязательства:			
Средства кредитных организаций		2 007 640	2 007 640
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 700		81 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 071 299		3 071 299
Прочие обязательства	630 367		630 367
Итого	3 783 366	2 007 640	5 791 006
Нетто-позиция по активам и обязательствам	9 925 873	(1 917 222)	8 008 651

	<i>Казахстан</i>	<i>2010 год ОЭСР</i>	<i>СНГ и др. страны</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	52 628	-	216	52 844
Торговые ценные бумаги	8 534 540	90 549		8 625 089
Торговая и прочая дебиторская задолженность	213 203	-	-	213 203
Кредиты клиентам	14 528 267	-	151 235	14 679 502
Инвестиционные ценные бумаги:				
- имеющиеся в наличии для продажи	75 285			75 285
Прочие активы	70 150			70 150
Итого	23 474 073	90 549	151 451	23 716 073
Обязательства:				
Средства кредитных организаций		1 995 324		1 995 324
Торговая и прочая кредиторская задолженность	78 512			78 512
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 069 643			3 069 643
Прочие обязательства	620 609			620 609
Итого	3 768 764	1 995 324	-	4 522 870
Нетто-позиция по активам и обязательствам	19 705 309	(1 904 775)	151 451	17 951 985

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем разнообразных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Группой, в основном, на автономной основе, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств. На 31 декабря коэффициенты ликвидности составляли:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
«Текущий коэффициент ликвидности» (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	20,40	46,85
«Долгосрочный коэффициент ликвидности» (активы к получению или активы, реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	1,52	3,45

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Финансовые обязательства На 31 декабря 2011 года	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Средства кредитных учреждений	6 317	2 001 323	2 007 640
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 708	2 959 591	3 071 299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 700		81 700
Прочие обязательства	15 367	615 000	630 367
Итого недисконтированные финансовые обязательства	215 092	5 575 914	5 791 006

Финансовые обязательства На 31 декабря 2010 года	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Средства кредитных учреждений	6 139	1 989 185	1 995 324
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 708	2 957 935	3 069 643
Торговая и прочая кредиторская задолженность	78 512		78 512
Прочие обязательства	5 278	615 000	620 278
Итого недисконтированные финансовые обязательства	201 637	5 562 120	5 763 757

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики по определению анализа чувствительности, как описывается далее. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием других методик по определению анализа чувствительности.

Рыночный риск – торговые ценные бумаги

Правление установило лимиты в отношении размера принимаемого риска. Группа применяет методику анализ чувствительности для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании изменений справедливой стоимости торговых ценных бумаг. Группа использует анализ чувствительности для определения процентного риска посредством расчета модифицированной дюрации Макалей, а риск изменения цен на акции посредством расчета Бета коэффициента.

Рыночный риск – торговый портфель

Процентный риск возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений процентных ставок на чистый процентный доход за один год, на основании изменения справедливой стоимости долговых инструментов, учитываемых как торговые ценные бумаги на 31 декабря 2011 года.

В следующей таблице показана чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы к обоснованно возможным изменениям процентных ставок, при этом все другие переменные приняты как величины постоянные.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2011 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2011 г.</i>
Тенге	745	(2 378)
<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2011 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2011 г.</i>
Тенге	(745)	2 378
<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2010 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2010 г.</i>
Тенге	201	(8 393)
<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2010 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2010 г.</i>
Тенге	(201)	8 393

Рыночный риск – неторговый портфель

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на доход до расходов по корпоративному подоходному налогу за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2011 года.

<i>Валюта 2011</i>	<i>Увеличение/уменьшение в базисных пунктах 2011 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2011 г.</i>
Займы с переменной ставкой		
Доллар США	7,89%	(2 310)
Доллар США	-7,89%	2 310
<i>Валюта 2010</i>	<i>Увеличение/уменьшение в базисных пунктах 2010 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2010 г.</i>
Займы с переменной ставкой		
Доллар США	21,01%	(129 887)
Доллар США	-21,01%	129 887

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте на основании нормативных актов НБ РК. Позиции отслеживаются на еженедельной основе.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2011 года по неторговым и торговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на консолидированный отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых и торговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Положительные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое увеличение в консолидированном отчете о прибылях и убытках или капитале.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу
	2011 г.	2011 г.	2010 г.	2010 г.
Доллар США	1,71%	(35 362)	1,36%	(27 405)

Валюта	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу
	2011 г.	2011 г.	2010 г.	2010 г.
Доллар США	(1,71%)	35 362	(1,36%)	27 405

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски.

Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	102 629		4 234 174	4 336 803
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			57 696	57 696

	102 629	-	4 291 870	4 394 499
31 декабря 2010 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144 321	8 480 768	-	8 625 089
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	10 186	65 099	75 285
	144 321	8 490 954	65 099	8 700 374

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

Финансовые активы	Балансовая стоимость 2011 г.	Справедливая стоимость 2011 г.	Непризнанный доход 2011 г.	Балансовая стоимость 2010 г.	Справедливая стоимость 2010 г.	Непризнанный доход 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4 848	4 848	-	52 844	52 844	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	492 954	492 954	-	213 203	213 203	-
Займы клиентам	2 881 396	2 881 396	-	14 679 503	14 679 503	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 998 350	5 998 350	-	-	-	-
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	2 007 640	1 601 528	406 112	1 995 324	1 398 454	596 870
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 071 299	2 881 359	189 940	3 069 643	2 976 669	92 974
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 700	81 700	-	78 512	78 512	-
Прочие обязательства	630 367	630 367	-	620 278	620 278	-
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			596 052			689 844

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость ценных бумаг удерживаемых до погашения и средств кредитных учреждений под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

<i>Активы</i>	<i>на 31.12.2011 год</i>		<i>на 31.12.2010 год</i>			
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>
Денежные средства и их эквиваленты	4 848		4 848	52 844	-	52 844
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	102 629	4 234 174	4 336 803	8 625 089	-	8 625 089
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57 696		57 696	75 285	-	75 285
Торговая и прочая дебиторская задолженность	492 954		492 954	213 203	-	213 203
Активы по текущему корпоративному налогу		53 084	53 084	-	58 238	58 238
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 998 350		5 998 350	-	-	-
Займы клиентам	305 568	2 575 828	2 881 396	481 224	14 198 279	14 679 503
Инвестиции в ассоциированные организации	500 792		500 792	-	3 741 791	3 741 791
Основные средства и инвестиционная недвижимость		98 472	98 472		884 125	884 125
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу			-	-	360 780	360 780
Прочие активы	9 802	17 808	27 610	69 462		69 462
	7 472 639	6 979 366	14 452 005	9 517 107	19 243 213	28 760 320

Обязательства

Средства кредитных учреждений	6 317	2 001 323	2 007 640	6 139	1 989 185	1 995 324
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 708	2 959 591	3 071 299	111 708	2 957 935	3 069 643
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 700	-	81 700	78 512	-	78 512
Резервы	64 788	-	64 788	-	-	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	158 433	158 433	-	-	-
Прочие обязательства	15 367	615 000	630 367	5 278	615 000	620 278
Итого	279 880	5 734 347	6 014 227	201 637	5 562 120	5 763 757
Нетто	7 192 759	1 245 019	8 437 778	9 315 470	13 681 093	22 996 563

28. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами не могут осуществляться на тех же самых условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Объемы сделок со связанными сторонами, непогашенные остатки на конец года и связанные с этим доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

	2011				2010			
	<i>Единственный акционер</i>	<i>Ассоциированная организация</i>	<i>Ключевой руководящий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Единственный акционер</i>	<i>Ассоциированная организация</i>	<i>Ключевой руководящий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Займы на 01 января		168 083	43 498			175 314	36 800	6 511 412
Займы, выданные в течение года			2 290			16 600	16 819	
Вознаграждение, начисленное по займам						24 186		
Выбытие займов из группы	(168 083)		(8 497)					(6 511 412)
Погашение займов в течение года			(7 690)			(47 129)	(10 121)	
Прочие изменения						(888)		
Займы, непогашенные на 31 декабря		0	29 601	-		168 083	43 498	-
Минус: резерв на обесценение на 31 декабря								
Займы, непогашенные на 31 декабря, за вычетом резерва		0	29 601	-		168 083	43 498	-

Торговая и прочая дебиторская задолженность	60	592	438 423	106 360	592	8 400
Прочие обязательства		615 000				617 831
Доходы от сборов и комиссий				3		341
Прочие доходы	655		8 668	219		
Доходы от выбытия финансовых активов	15 638 466					

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления и руководство компании в количестве 13 человек на 31 декабря 2011 (в 2010 году -11)

Вознаграждение ключевому персоналу включает:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	92 147	142 441
Отчисления на социальное обеспечение	8 895	13 187
Итого компенсация ключевому руководящему персоналу	<u>101 042</u>	<u>155 628</u>

29. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

30. События после отчетной даты

19 марта 2012 г. Группа реализовала долю в ассоциированной организации ЗАО «Лидер Плюс» за 1 008 890 тыс. тенге.

11 апреля 2012 года Группа реализовала долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, на сумму 7,4 млрд. тенге.

18 апреля 2012 года Группа приобрела право требования к ТОО «Бета Стар» на сумму 7,4 млрд. тенге.

24 апреля 2012 года произошли изменения в составе Совета Директоров: новым Председателем Совета Директоров назначен Мурзабеков С.Б.

18 мая 2012 года Группа заключила договор купли продажи доли в ТОО КТ «Номесаритал» в размере 19,4299993% на сумму 3 млрд. тенге.

30 мая 2012 года Группа реализовала ТОО «Альпари Сервис» часть прав требований к ТОО «Бета Стар» на сумму 2,5 млрд. тенге.