

***Консолидированная финансовая  
отчётность  
АО «НОМЕВРОКЕР»***

*за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.,  
с отчетом независимого аудитора*

Казахстан

п.

выпущена 31 декабря 2013 г.

**Подтверждение руководства  
об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 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 «HOMEBROKER» 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 2012 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.

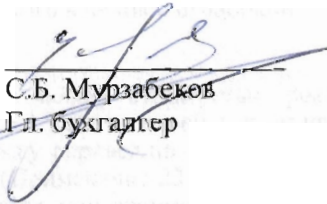
Руководство также несет ответственность за:

- 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 2012 г., утверждена к выпуску 08 мая 2013 г. руководством Группы.

А.Л. Даутов  
Председатель Правления



  
С.Б. Мурзабеков  
Гл. бухгалтер



Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»  
(Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)  
В.В. Радостовец  
08 мая 2013 г.

Акционерам Акционерного Общества «НОМЕБРОКЕР»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «НОМЕБРОКЕР» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений 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 по данной консолидированной финансовой отчетности на основании 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 финансовая отчетность 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 консолидированной 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 системы внутреннего контроля Группы, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением Группой консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Группы, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

В 2011 г. Группа отразила положительную разницу между стоимостью реализации и справедливой стоимостью 95% в дочерней компании АО «Prime Real Estate» своей материнской компании в размере 1 427 449 тыс. тенге в составе капитала, а разницу между справедливой стоимостью и стоимостью чистых активов в сумме 634 533 тыс. тенге в составе прибыли (Примечание 23). По нашему мнению, разница между стоимостью реализации 1 427 449 тыс. тенге и отрицательной стоимостью чистых активов (634 533) тыс. тенге подлежала отражению в 2011 году в составе капитала в полном объеме.

### *Мнение*

По нашему мнению, по состоянию на 31 декабря 2012 г. консолидированная финансовая отчетность Группы во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «НОМЕБРОКЕР» и его дочерних компаний, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за исключением аспекта 2011 года, описанного в параграфе, представляющем основание для выражения мнения с оговоркой.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000024, выдано 29.07.2010 г.)

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

Н.В. Курманова

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
 О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Активы	Прим.*	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.
<b>Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	144 666	4 848
Займы клиентам	8	201 068	305 568
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	3 060 579	4 536 803
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	2 726 179	492 954
Текущий подоходный налог		38 117	53 084
Прочие краткосрочные активы	14	492 682	9 802
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>6 663 291</b>	<b>5 203 059</b>
<b>Долгосрочные активы</b>			
Займы клиентам	8	1 587 033	2 575 828
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	92 144	57 696
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	-	5 998 350
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	10	-	500 792
Инвестиционная недвижимость	11	6 329 206	10 602
Основные средства	12	125 298	87 870
Нематериальные активы		14 870	17 808
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>8 148 551</b>	<b>9 248 946</b>
<b>Итого активы</b>		<b>14 811 842</b>	<b>14 452 005</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	15	4 796 437	6 318
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	134 694	81 700
Краткосрочные резервы	26	6 140	64 788
Прочие краткосрочные обязательства	14	61 531	630 367
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 998 802</b>	<b>783 173</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	15	-	2 001 322
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	3 072 960	3 071 299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	447 000	
Отложенные налоговые обязательства	13	626 243	158 433
Прочие долгосрочные обязательства	14	25 763	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4 171 966</b>	<b>5 231 054</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	18	315 000	315 000
Эмиссионный доход	18	2 135 666	2 135 666
Дополнительно оплаченный капитал	23	1 427 449	1 427 449
Нераспределенная прибыль		301 672	4 559 663
<b>Итого капитал, относимый на собственников материнской организации</b>		<b>4 179 787</b>	<b>8 437 778</b>
Доля неконтролирующих собственников		1 461 287	
<b>Итого капитал</b>		<b>5 641 074</b>	<b>8 437 778</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>14 811 842</b>	<b>14 452 005</b>

Даутов А.Л.  
 Президент

Мурзабеков С.Б.  
 Гл. бухгалтер

\* Примечания на страницах 10-51 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности





КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Прим.*	За 2012 г.	За 2011 г.
Выручка от оказания услуг		122 186	-
Себестоимость оказанных услуг		(75 169)	-
<b>Валовая прибыль</b>		<b>47 017</b>	-
Общие и административные расходы	19	(55 972)	(376 215)
Финансовые доходы	20	1 003 085	6 424 137
Финансовые расходы	21	(2 406 853)	(4 061 341)
Чистые доходы/(расходы) от реализации торговых ценных бумаг	22	187 020	(1 348 989)
Чистые доходы/(расходы) от переоценки торговых ценных бумаг		(1 274 409)	(472 506)
Чистый доход от продажи дочерних компаний	23	-	551 122
Доход от выбытия ассоциированной организации		556 968	-
Доля в убытке ассоциированных организаций	10	(48 870)	(37 036)
Обесценение гудвилла	24	(2 349 808)	-
Прочие доходы (расходы)		(53 126)	58 227
Прибыль/(убыток) до налогообложения (Расходы) экономия по корпоративному подходному налогу	13	140 656	(475 289)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>(4 254 292)</b>	<b>262 110</b>
Приходящийся на:			
- Собственников материнской компании		(4 257 193)	493 014
- Долю неконтролирующих собственников		2 901	(230 904)
Прочий совокупный доход (убыток) всего		-	(547)
Курсовая разница от пересчета зарубежных дочерних компаний		-	(547)
Прочий совокупный убыток за год после налогообложения		-	(547)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>(4 254 292)</b>	<b>261 563</b>
Итого совокупный доход (убыток), приходящийся на:			
- Собственников материнской компании		(4 257 193)	492 467
- Долю неконтролирующих собственников		2 901	(230 904)
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)</b>	25	<b>(13 515)</b>	<b>1 524</b>

Примечания на страницах 10-14 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Даутов А.Л.  
 Президент

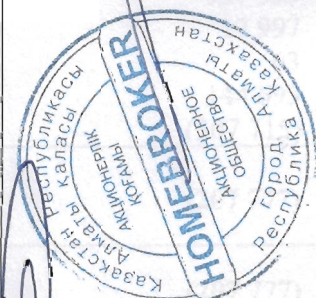


Мурзабеков С.Б.  
 Г.д. бухгалтер

АО "НОМЕВРОКЕР"  
 КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
 За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	Капитал материнской организации						
	Уставный капитал	Дополнительный капитал (Примечание 21)	Нераспределенная прибыль	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по переопределенности иностранной валюты	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 г. (не аудировано)</b>	18 195 492	4 066 649	-	-	547	733 875	22 996 563
Прибыль и совокупный доход (убыток) за год	-	493 014	(547)	-	-	(230 904)	261 563
Неконтролируемые доли, возникшие в результате приобретения/выбытия дочерних компаний	-	-	-	(17 880 492)	-	(502 971)	(502 971)
Выкуп собственных акций	-	-	-	2 135 666	-	-	(17 880 492)
Эмиссионный доход	-	-	-	-	2 135 666	-	2 135 666
Продажа простых акций дочерних компаний (долей участия)	1 427 449	1 427 449	-	-	-	-	1 427 449
<b>Сальдо на 31 декабря 2011 г.</b>	18 195 492	1 427 449	4 559 663	(17 880 492)	2 135 666	8 437 778	8 437 778
Убыток и совокупный убыток за год	-	(4 257 193)	-	-	-	2 901	(4 254 292)
Неконтролируемые доли, возникшие в результате приобретения/выбытия дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-
Доход (убыток) от продажи доли дочерней компании без утраты контроля	-	(798)	-	-	-	1 458 386	1 458 386
<b>Сальдо на 31 декабря 2012 г.</b>	18 195 492	1 427 449	301 672	(17 880 492)	2,135,666	1 461 287	5 641 074



Даутов А.А.  
 Президент

Мурзабеков С.В.  
 Г.М. бухгалтер



**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (косвенный метод)**

	<i>Прим.</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль (убыток) до налогообложения		<b>(4 394 948)</b>	<b>737 399</b>
Корректировки на:			
Амортизацию		19 240	60 098
Нереализованные доходы за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 274 409	472 506
Доход (убыток) от отражения займов по дисконтированной стоимости		(516 519)	3 213 362
Убыток от выбытия основных средств		3 094	(46 309)
Резерв на обесценение по займам	21	1 472 394	(5 157 823)
Резерв на обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и предназначенных для продажи	21	172 051	27 614
Резерв на обесценение дебиторской задолженности		21 503	740
Резерв на обесценение по гарантии	26	(64 463)	64 788
Обесценение гудвилла	24	2 349 808	
Нереализованную курсовую разницу		31 406	11 590
Долю в убытке ассоциированных организаций	10	48 870	37 036
Прибыль (убыток) от продажи дочерних компаний	23		(551 122)
Прибыль (убыток) от продажи ассоциированной организации		(556 968)	
Доходы от дивидендов			(63)
Прочие расходы		195	
Процентные доходы		(422 102)	(1 266 252)
Процентные расходы		762 408	755 577
		<b>200 378</b>	<b>(1 640 859)</b>
<i>Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(164 398)	5 946 862
Займы клиентам		7 418 372	(1 433 974)
Средства в кредитных учреждениях			(3 189 000)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1 847 355)	(288 860)
Прочие активы		15 976	5 415
<i>Увеличение)/уменьшение) операционных обязательств</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		452 042	537 599
Прочие обязательства		(685 836)	17 997
Дивиденды полученные			63
Проценты полученные		388 201	144 695
Проценты уплаченные		(279 339)	(307 715)
<b>Чистые денежные (оттоки)/притоки от операционной деятельности до подоходного налога</b>		<b>5 498 041</b>	<b>(207 777)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный			
<b>Чистые денежные (оттоки)/притоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>5 498 041</b>	<b>(207 777)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	12	(5 037)	(20 899)
Поступления от реализации основных средств		71 460	123 522
Приобретение услуг и материалов, капитализируемых в стоимость инвестиционной недвижимости		(1 418)	
Приобретения инвестиций, удерживаемых до погашения		(1 030 977)	
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(258 000)	(150 006)

АО "НОМЕВРОКЕР"  
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
 За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)

Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные организации	10	1 008 889	
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		32 000	
Чистые средства, полученные (переданные) при продаже (покупке) дочерних компаний, за вычетом денежных средств выбывших (поступивших) компаний	20	(4 819 256)	(206 953)
Чистые денежные (оттоки)/притоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(5 002 339)	(254 336)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступление займов		450 000	770 000
Погашение займов		(450 000)	
Выплаченные проценты по долговым ценным бумагам		(355 884)	(355 884)
Чистые денежные (оттоки)/притоки денежных средств от финансовой деятельности		(355 884)	414 116
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			1
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		139 818	(47 996)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 848	52 844
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	144 666	4 848

Неденежные операции:  
 2012 г.:

1. Приобретение права требования по выданным кредитам на сумму 7 434 945 тыс. тенге (операционная деятельность) было зачтено против дебиторской задолженности от продажи финансовых активов.

2011 г.:

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 23).  
 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 выбывшей дочерней компанией.

Даутов А.Л.  
 Президент



Мурзабеков С.Б.  
 Гл. бухгалтер



## 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 28 августа 2003 года, РНН 600900524261 (свидетельство под номером серия 60001 №0032382 выдано Налоговым комитетом по Медеускому району города Алматы).

Основной деятельностью Компании и ее дочерних компаний (совместно именуемые - «Группа») является инвестиционная деятельность, включая выдачу займов, организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых операций с ценными бумагами, сдача недвижимости в аренду.

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) на 31.12.2012 г. является ТОО «НОМЕФИНАНС». Конечным собственником доли владения в ТОО «НОМЕФИНАНС» является г-н Даутов А. Л. на 31.12.2012 г.

На дату утверждения финансовой отчетности акционерами АО «НОМЕВРОКЕР» являются 35,83% - ТОО «НОМЕФИНАНС» и 61,00% - ТОО «Альпари Сервис». Конечной контролирующей стороной является Даутов А. Л.

### Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены следующие дочерние компании:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года		Дата регист- рации	Основной вид деятельности	Дата приобре- тения
Дочерняя компания ТОО «Бетта Стар»	Доля, % 59,85%	Доля, % -	Страна Казахстан	10.12.2001	Сдача в аренду	29.10.2012

**АО "НОМЕВРОКЕР"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)*

недвижимости.

ТОО «Казкоммерц Инвест РФЦА»	-	100,00%	Казахстан	21.11.2006	Торговые операции с ценными бумагами и управление активами	21.11.2006
------------------------------	---	---------	-----------	------------	--	------------

*Выбытие дочерних компаний 2012 г.:*

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля, %</i>	<i>Дата выбытия</i>
ТОО «Казкоммерц Инвест РФЦА»	100,00%	07.12.2012

*Выбытие дочерних компаний 2011 г.:*

<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

Результаты от выбытия дочерних компаний раскрыты в Примечании 23.

## **2. Основы представления финансовой отчетности**

### **Общие положения**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту — «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Финансовая отчетность утверждена Руководством Группы 08 мая 2013 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 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



заимствованиям 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 31.12.2011 г.*

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

*по состоянию на 31.12.2012 г.*

Доллары США – по курсу 150.74 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.

### **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.

### 3. Обзор основных положений учетной политики

#### Изменения в учетной политике

Учетная политика, в соответствии с которой Группа подготовила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 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 2012 г., а также описанного ниже изменения в учетной политике:

#### *Изменение в учетной политике*

Группа в 2012 г. перешла с метода учета инвестиционной недвижимости – по себестоимости, на метод учета – по справедливой стоимости. Данное изменение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность, ввиду несущественности статьи «инвестиционная недвижимость» на начало 2012 г. и того факта, что справедливая стоимость имеющейся на начало года недвижимости была приближена к балансовой стоимости.

#### *Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций*

*Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2012 г.:*

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

Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.

Поправка вводит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, переоцениваемому по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен признаваться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данной инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Допущение опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени посредством ее использования, а не посредством ее продажи.

Поправкой также вводятся требования о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Вследствие принятия поправки была отозвана Интерпретация SIC-21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов».

У Группы имеется инвестиционная недвижимость, оцениваемая по справедливой стоимости. Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоги, взимаемые в отношении продажи или потребления активов, не различаются. В связи с этим применение поправки не оказало влияние на финансовую отчетность Группы.

- **поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО**

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

Поправка содержит указания относительно возобновления представления компанией финансовой отчетности согласно МСФО после того, как ее функциональная валюта перестанет быть подверженной значительной гиперинфляции.

Если компания осуществляет переход на МСФО на дату, когда ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции (дата нормализации функциональной валюты), или после этой даты, она вправе оценить все активы и обязательства, которые она удерживала до даты нормализации функциональной валюты и которые были подвержены значительной гиперинфляции, по их справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Указанная справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств в первом отчете о финансовом положении по МСФО.

В стандарт также была внесена поправка, отменяющая требование об использовании фиксированных дат в МСФО (IFRS) 1 в отношении прекращения признания сделок, приводящих к возникновению доходов и расходов первого дня. С момента принятия этой поправки эти даты совпадают с датой перехода на МСФО.



Поправка не оказала влияние на учетную политику и финансовую отчетность Группы, поскольку Группа перешла на МСФО задолго до опубликования поправки.

- **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.

Поправка требует раскрытия дополнительной количественной и описательной информации в отношении сделок по передаче финансовых активов, когда:

- признание финансовых активов прекращается в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие в них (например, опционы или гарантии на переданные активы);
- признание финансовых активов не прекращается в полном объеме (передача финансовых активов неравномерно распределена в течение периода).

Если признание переданных активов не прекращено в полном объеме, компания должна раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между такими активами, признание которых не было прекращено, и соответствующими обязательствами. Если признание таких активов прекращено в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие, то необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с продолжающимся участием компании в активах, признание которых было прекращено.

Раскрытие сравнительной информации за периоды, начинающиеся до даты вступления поправки в силу, не требуется.

Поправка не оказала влияние на раскрытие информации в настоящей финансовой отчетности по ранее совершенным сделкам ввиду отсутствия таковых.

**Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2012 г.:**

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»**

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты. Применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка основных средств). Изменения в стандарте также формально закрепили положение о том, что составляющие отчета о прочем совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках должны публиковаться либо в одном общем отчете, либо в двух, следующих один за другим.

Поправки не окажут влияние на финансовую отчетность Группы.

- **Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)**

Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки.

Наиболее важные из внесенных изменений следующие:

- устранена возможность отложить признание прибылей или убытков, что ранее было известно как «правило коридора»;
- улучшено представление информации об изменениях в активах и обязательствах, возникающих у пенсионных планов с фиксированными выплатами. В частности, результаты переоценки должны будут публиковаться в отчете о прочем совокупном доходе, что означает, что они будут отделены от изменений, которые могут быть отнесены на ежедневные операции;
- улучшены требования к представлению информации по пенсионным планам с фиксированными выплатами: от компаний потребуется раскрытие более подробной информации о характеристиках планов и о рисках, которым подвергают себя организации в результате своего участия в них.

Поправки не окажут влияние на учетную политику и финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы нет пенсионных планов.

- **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)**

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия.

- **Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Применяются ретроспективно.

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей.

Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»**

Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной.

Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32.

Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»**

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011



г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов.

Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

- **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»**

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время.

- **МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»**

Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения.

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

МСФО (IFRS) 11 не окажет влияние на финансовую отчетность Группы, т.к. Группа не владеет инвестициями в совместные предприятия.

- **МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»**

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации.

Применение МСФО (IFRS) 12 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

- **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»**

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается.

В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается.

- **Интерпретация IFRIC 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике»**

Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

- **«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)**  
Усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.
  - **МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»**  
Усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
  - **МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»**  
Усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.
  - **МСФО (IAS) 16 «Основные средства»**  
Усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
  - **МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»**  
Усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
  - **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**  
Усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.
- Перечисленные усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

### Основные учетные принципы

Группа при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2012 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.

### Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Группа оценивает неконтрольную долю участия пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретаемые финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относятся анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых

идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

### **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.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, 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 непроизводного 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.

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 инвестициям, 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**

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 налоговым органам. 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, 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:

	<i>Годы</i>
Здания и сооружения	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 фактической стоимости, 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 учитываются по справедливой стоимости.

Инвестиционная недвижимость прекращает отражаться в отчете о финансовом положении при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Прибыли или убытки, возникающие в результате списания или выбытия объекта инвестиционной недвижимости, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и подлежат признанию в прибыли или убытке в том периоде, в котором произошло выбытие.

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.

При переводе объектов инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, в категории «недвижимость, занимаемая владельцем» или «товары», для последующего их учета принимается справедливая стоимость на дату изменения способа ее использования.

### **Аренда**

#### ***Операционная аренда — Группа 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.

#### ***Операционная аренда — Группа в качестве арендодателя***

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в состав расходов будущих периодов и признаются текущими расходами в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены.

### **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 выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Группа уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная величина социального налога и социальных отчислений составляет 11% от облагаемых доходов сотрудников.

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:

### ***Оказание услуг***

Доходы признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. Степень завершенности доходов оценивается на основе фактически оказанной услуги, как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

Основная часть доходов представляет собой доход от аренды, который признается соразмерно периоду аренды на равномерной основе. Доходы признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

### ***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 утверждения 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 обоснованными 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.

#### **Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости**

Группа учитывает землю, здания и сооружения, входящие в состав инвестиционной недвижимости, по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа привлекла независимого оценщика ТОО «Байкос». Оценщик использовал три общепринятых метода оценки – метод сравнимых продаж, затратный и доходный методы. Для определения стоимости земли и зданий использованы все три подхода, путем сопоставления значений. Справедливая стоимость наиболее чувствительна к оценке доходности.

#### **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 2012 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

### **5. Денежные средства и их эквиваленты**

	2012	2011
Текущие счета в АО «HSBC Банк Казахстана» - тенге.	-	27
Текущие счета в АО «Казкоммерцбанк» - тенге.	651	3 405
Текущие счета в АО «Народный Банк Казахстана» - тенге.	112 002	18
Наличность в кассе - тенге.	1 787	1 398
Текущие счета в ДО АО «Банк ВТБ Казахстан» - тенге.	30 226	0
	<b>144 666</b>	<b>4 848</b>

### **6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

#### **Долговые ценные бумаги:**

	2012	2011
Облигации «JP Morgan Chase Bank, National Association»	92 026	90 418
Облигации «КазИнвестБанк»	-	12 211
	<b>92 026</b>	<b>102 629</b>

#### **Долевые ценные бумаги:**

Доля ТОО «КТ Homecapital»	2 135 340	3 000 000
Доля ТОО «Alatau Industrial Holding»	833 212	1 234 174

Доля ТОО «Альпари-Сервис»	1	-
	<b>2 968 553</b>	<b>4 234 174</b>
<b>Итого торговые ценные бумаги</b>	<b>3 060 579</b>	<b>4 336 803</b>

На 31 декабря 2012 года ценные бумаги в сумме 92 026 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения гарантийных обязательств под займы, полученные третьими лицами от Казкоммерцбанка (на 31 декабря 2011 г.: 90 418 тысяч тенге) (Примечание 26, Договорные и условные обязательства).

## 7. Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)

	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность от аренды	17 372	
Расчеты по финансовым активам	2 607 702	13 808
Задолженность по факторингу		436 632
Комиссия к получению от клиентов	11 600	11 600
Прочая дебиторская задолженность	89 505	30 914
<b>Итого</b>	<b>2 726 179</b>	<b>492 954</b>

## 8. Займы клиентам

	2012	2011
Займы клиентам	5 411 423	5 032 324
Займы сотрудникам	29 600	29 600
<b>Общая сумма займов клиентам</b>	<b>5 441 023</b>	<b>5 061 924</b>
Минус — резерв на обесценение	(3 652 922)	(2 180 528)
<b>Займы клиентам</b>	<b>1 788 101</b>	<b>2 881 396</b>
в том числе текущая часть	201 068	305 568
в том числе долгосрочная часть	1 587 033	2 575 828

*Займы клиентам по срокам погашения:*

<b>Сроки погашения</b>	2012	2011
До 1 года	201 068	305 568
Свыше 3 лет	1 587 033	2 575 828
	<b>1 788 101</b>	<b>2 881 396</b>

### *Резерв на обесценение по займам клиентам*

Движение резерва на обесценение по займам клиентам представлено следующим образом:

	2012	2011
На 1 января отчетного года	2 180 528	7 884 763
Начисление (восстановление) за год	1 472 394	(5 157 823)
Резервы по выбывшим дочерним компаниям	-	(546 412)
На 31 декабря отчетного года	<b>3 652 922</b>	<b>2 180 528</b>
Обесценение на индивидуальной основе	3 652 922	2 180 528
Обесценение на совокупной основе	-	0

	<b>3 652 922</b>	<b>2 180 528</b>
Общая сумма займов, которые определены как обесцененные, до вычета любого резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<b>4 987 527</b>	<b>4 475 809</b>

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. и 31.12.12 г. в размере 0%. Номинальная стоимость займов на 31.12.12 г. равна 6 904 477 тыс. тенге (на 31.12.11 г. – 4 778 236 тыс. тенге).

#### **Займы, обесцененные на индивидуальной основе**

Расчетная стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2012 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 1 522 692 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 2 575 828 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 2012 года займы, выданные связанным сторонам, составляли 0 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 0 тысяч тенге).

#### **Концентрация займов клиентам**

На 31 декабря 2012 года концентрацией займов предоставленных 1 крупному заемщику составила 4 987 527 тысяч тенге (93% от совокупного кредитного портфеля или 88% от капитала) (в 2011 году – 4 475 809 тысяч тенге (89% от совокупного кредитного портфеля или 53% от капитала)). По этим займам был признан резерв в размере 3 464 835 тысяч тенге (в 2011 году – 1 899 981 тысяч тенге).

На 31 декабря 2012 года концентрация займов предоставленных заемщикам в отрасль недвижимости и строительства составила 4 987 527 тысяч тенге или 93% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2011 г.: 4 475 809 тысяч тенге или 89% от совокупного кредитного портфеля).

Займы выдавались только в Казахстане в следующих отраслях:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Недвижимость и строительство	4 987 527	4 475 809
Нефть и газ - переработка и торговля	356 216	540 536
Производство цемента	9 979	9 979
Физические лица	29 600	29 600
Услуги	57 701	6 000
	<b>5 441 023</b>	<b>5 061 924</b>

#### **9. Инвестиционные ценные бумаги**

Инвестиционные ценные бумаги на 31 декабря 2012 года включают в себя долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

#### **Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:**

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	<b>2012</b>	<b>2011</b>
---	-------------	-------------

Доля в ТОО «Apple City Tower»	291 609	65 050
Акции «АО Центральный Депозитарий ЦБ»	200	200
Доля в ТОО «Бетта-Стар»	-	20 060
<b>Общая сумма</b>	<b>291 809</b>	<b>85 310</b>
Минус- резерв на обесценение	(199 665)	(27 614)
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>92 144</b>	<b>57 696</b>

**Долгосрочные финансовые активы, удерживаемые до погашения:**

<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Облигации ТОО «КТ Номескапитал»	-	5 998 350
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>-</b>	<b>5 998 350</b>

**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

19.03.2012 г. произошло выбытие инвестиции в ЗАО «Лидер Плюс» в результате продажи, стоимость реализации составила 1 008 890 тыс. тенге. В 2011 г. произошло выбытие инвестиции в ТОО «Нометрест», которая являлась предприятием венчурного финансирования.

Изменения в инвестициях в ассоциированные организации представлены следующим образом:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Сальдо на начало периода	500 792	3 741 791
Затраты на приобретение	-	-
Выбытие ассоциированных компаний	(451 922)	(3 203 963)
Доля в чистой прибыли/(убытке)	(48 870)	(37 036)
<b>Инвестиции в ассоциированные организации, на конец периода</b>	<b>-</b>	<b>500 792</b>

Инвестиция в ТОО «Караганда Инвест Цемент» была обесценена до 0 тенге.

Следующая таблица показывает обобщенную финансовую информацию по ассоциированным организациям:

<b>Совокупные активы и обязательства ассоциированных организаций</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Активы	9	1 335 903
Обязательства	(1 507)	(2 162 070)
<b>Чистые активы</b>	<b>(1 498)</b>	<b>(826 167)</b>
<b>Совокупная выручка и убыток ассоциированных организаций</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Выручка	916 144	3 739 766
Чистая прибыль (убыток)	(99 613)	32 837

**11. Инвестиционная недвижимость**

	2012	2011
Имущественный комплекс ТЦ «Прайм Плаза», г. Алматы, ул. Ташкентская 514 а	6 318 799	
Прочая инвестиционная недвижимость	10 407	10 602
<b>Итого</b>	<b>6 329 206</b>	<b>10 602</b>

Движение по инвестиционной недвижимости представлено ниже:

**Инвестиционная недвижимость**

<b>Сальдо на 31.12.2010 г.</b>	-
Перемещение из состава основных средств	10 602
<b>Сальдо на 31.12.2011 г.</b>	<b>10 602</b>
Поступление при объединении бизнеса	6 317 381
Последующие вложения	1 418
Переоценка справедливой стоимости	(195)
<b>Сальдо на 31.12.2012 г.</b>	<b>6 329 206</b>

Переоценка инвестиционной недвижимости (земельный участок, здания и сооружения) по состоянию на 31 декабря 2012 г. проведена независимым оценщиком ТОО «Байкос». Методы оценки и допущения, использованные при оценке инвестиционной недвижимости, описаны в примечании 4 «Существенные учетные суждения».

По состоянию на 31 декабря 2012 г. инвестиционная недвижимость является обеспечением займов, предоставленных АО «Казкоммерцбанк».

Сумма арендных доходов за 2012 г. составляет 122 186 тыс. тенге. Сумма арендных расходов, признанных в составе прибылей и убытков равна 75 169 тыс. тенге.

## 12. Основные средства

	<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>
<b>Себестоимость на 31 декабря 2010г.</b>	<b>543 752</b>	<b>232 450</b>	<b>22 851</b>	<b>232 480</b>	<b>86 884</b>	<b>20 177</b>	<b>1 138 594</b>
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)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>2 061</b>	<b>107 627</b>	<b>10 472</b>	<b>69 257</b>	<b>-</b>	<b>5 713</b>	<b>195 130</b>
Поступления	-		4 508			529	5 037
Поступления в результате объединения бизнеса		10 500	83 602	5 656		56 305	156 063
Выбытие	(1 561)	(107 133)	(9 266)	(67 395)		(5 996)	(191 351)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>500</b>	<b>10 994</b>	<b>89 316</b>	<b>7 518</b>		<b>56 551</b>	<b>164 879</b>

<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2010г.</b>		<b>(60 895)</b>	<b>(19 080)</b>	<b>(164 834)</b>		<b>(9 660)</b>	<b>(254 469)</b>
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
<b>На 31 декабря 2011 г</b>	<b>-</b>	<b>(30 485)</b>	<b>(9 741)</b>	<b>(63 702)</b>	<b>-</b>	<b>(3 332)</b>	<b>(107 260)</b>
Начисленная амортизация		(10 045)	(1 722)	(2 965)		(1 044)	(15 776)
Поступления в результате объединения бизнеса		(2 584)	(18 574)	(1 360)		(10 825)	(33 343)
Амортизация по выбытиям		40 170	8 666	64 742		3 220	116 798
<b>На 31 декабря 2012 г</b>	<b>-</b>	<b>(2 944)</b>	<b>(21 371)</b>	<b>(3 285)</b>	<b>-</b>	<b>(11 981)</b>	<b>(39 581)</b>

<b>Остаточная стоимость:</b>							
<b>на 31 декабря 2011г.</b>	<b>2 061</b>	<b>77 142</b>	<b>731</b>	<b>5 555</b>	<b>-</b>	<b>2 381</b>	<b>87 870</b>
<b>на 31 декабря 2012г.</b>	<b>500</b>	<b>8 050</b>	<b>67 945</b>	<b>4 233</b>	<b>-</b>	<b>44 570</b>	<b>125 298</b>

### 13. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2012	2011
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу		
Расходы/(экономия) по отсроченному налогу	(140 656)	475 289
	<b>(140 656)</b>	<b>475 289</b>

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

	2012	2011
Прибыль (убыток) до налогообложения	(4 394 948)	737 399
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
<b>Условный расход по подоходному налогу</b>	<b>(878 990)</b>	<b>147 480</b>
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	738 334	327 809
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу за год</b>	<b>(140 656)</b>	<b>475 289</b>

Группа имеет как облагаемые по 20%, так и льготируемые доходы по ценным бумагам.

Налоговый эффект изменения временных разниц за отчетный период

	На 01.01.2012 г.	Отсроченный налог поступившей дочерней компании	Отнесено на счет прибылей и убытков	На 31.12.2012 г.
<b>Активы по отсроченному налогу</b>	<b>143 785</b>	<b>(608 466)</b>	<b>(51 539)</b>	<b>(516 220)</b>
основные средства	2 130	(612 061)	(1 354)	(611 285)
резерв по неиспользованным отпускам	54	1 163	11	1 228
резервы по торговой дебиторской задолженности		2 100		2 100
оценочные обязательства	12 904	-	(12 904)	-
начисленные, но не выплаченные налоги		332		332
убытки от реализации ценных бумаг, переносимые на следующие налоговые периоды	128 697	-	(37 292)	91 405
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>302 218</b>	<b>-</b>	<b>(192 195)</b>	<b>110 023</b>
займы клиентам	302 218	-	(192 195)	110 023
<b>Итого обязательство (актив) по отсроченному налогу</b>	<b>158 433</b>	<b>608 466</b>	<b>(140 656)</b>	<b>626 243</b>
<b>Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу*</b>	<b>158 433</b>	<b>608,466</b>	<b>(140,656)</b>	<b>626,243</b>

Налоговый эффект изменения временных разниц за предыдущий период

	На 01.01.2011 г.	Отсроченный налог выбывших дочерних компаний	Отнесено на счет прибылей и убытков	На 31.12.2011 г.
<b>Активы по отсроченному налогу</b>	<b>360 780</b>	<b>(43 924)</b>	<b>(475 289)</b>	<b>(158 433)</b>
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			12 904	12 904
убытки от реализации ценных бумаг, переносимые на следующие налоговые периоды	164 318	(35 621)		128 697
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого обязательство (актив) по отсроченному налогу</b>	<b>(360 780)</b>	<b>43 924</b>	<b>475 289</b>	<b>158 433</b>
<b>1. Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу</b>	<b>(360 780)</b>	<b>43 924</b>	<b>475 289</b>	<b>158 433</b>

#### 14. Прочие активы и обязательства

Прочие текущие активы включают:

	2012	2011
Предоплата за товары, работы, услуги	4 624	1 155
НДС к возмещению	477 857	771
Запасы	1 505	1 478
Предоплата по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	7 659	6 320
Прочее	1 037	78
<b>Прочие активы</b>	<b>492 682</b>	<b>9 802</b>

Прочие текущие обязательства включают:

	2012	2011
Предоплата за ценные бумаги	58 390	615 000
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	2 244	15 252
Прочее	897	115
<b>Прочие обязательства</b>	<b>61 531</b>	<b>630 367</b>

Прочие долгосрочные обязательства включают:

	2012	2011
Авансы полученные	25 763	

#### 15. Займы текущие и долгосрочные

	2012	2011
<b>Займ в долларах США от Commerzbank AG:</b>		
Краткосрочная часть	1 887 183	5 895
Долгосрочная часть	-	1 855 000
<b>Займ в долларах США от Казкоммецбанк АО:</b>		
Краткосрочная часть	1 031 418	423
Долгосрочная часть		146 322
<b>Займы в тенге от Казкоммецбанк АО:</b>		
Краткосрочная часть	1 877 836	
<b>Итого средства кредитных учреждений</b>	<b>4 796 437</b>	<b>2 007 640</b>

На 31 декабря 2012 года балансовый остаток займа от Commerzbank AG составляет 12 519 тыс.долларов США (эквивалентно 1 887 183 тыс. тенге). Заем полностью обеспечен гарантией АО «Казкоммерцбанк». Процентная ставка равна 13,5%+6- месячный Либор, подлежит погашению в конце 2013 года.

Заем в размере 986 тысяч долларов США от АО Казкоммерцбанк был получен по ставке вознаграждения 13% ,которая действовала по 15 июня 2012 года. С 15 июня 2012 года ставка вознаграждения снизилась до 10%; срок погашения был установлен 01 июня 2013 года. Вознаграждение подлежит выплате в конце срока-01 июня 2013 года.

На 31 декабря 2012 года балансовый остаток этого займа составляет 1 081 тыс.долларов США (эквивалентно 162 897 тыс. тенге).

На 31 декабря 2012 года балансовый остаток остальных валютных кредитов от АО Казкоммерцбанк составляет 5 762 тыс. долларов США (эквивалентно 868 521 тыс. тенге). Ставка вознаграждения по этим кредитам -10%.Срок погашения кредитов - 01 июня 2013 года. Вознаграждение подлежит выплате в конце срока-01 июня 2013 года.

На 31 декабря 2012 года балансовый остаток кредита, выданного в тенге, от АО «Казкоммерцбанк» составляет 1 877 836 тыс. тенге. Ставка вознаграждения по этому кредиту -10%.Срок погашения кредита - 01 июня 2013 года. Вознаграждение подлежит выплате в конце срока-01 июня 2013 года.

Займы полученные от АО Казкоммерцбанк обеспечены инвестиционной недвижимостью на общую сумму 3 367 048 тыс. тенге (Примечание 11).

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 2012 годов года Группа выполняла указанные обязательства.

## 16. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Выпущенные долговые ЦБ	2 965 700	2 965 700
Вознаграждение к уплате	111 708	111 708
Минус неамортизированный дисконт	(4 448)	(6 109)
<b>Итого выпущенные долговые ЦБ</b>	<b>3 072 960</b>	<b>3 071 299</b>

Группой на 01.01.2012 г. выпущены купонные облигации в количестве 4 000 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 тенге. Размещено на 31.12.12 г. 2 970 200 000 штук, на 31.12.2012 г. был осуществлен обратный выкуп в размере 4 500 000 штук.

На 31 декабря 2012 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).

## 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

### Текущая задолженность:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Кредиторская задолженность поставщикам	134 529	81 535
Прочая кредиторская задолженность	165	165
	<b>134 694</b>	<b>81 700</b>

### Долгосрочная задолженность:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Прочая кредиторская задолженность	447 000	447 000
	<b>447 000</b>	<b>447 000</b>

## 18. Капитал

**АО "НОМЕВРОКЕР"**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)

На 31 декабря 2012 года уставный капитал Компании состоит из 315 000 размещенных простых акций (31 декабря 2011 г.: 315 000). В течение 2012 и 2011 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды. Все простые акции имеют равные права. Акционерами по состоянию на 31.12.2012 г. являются ТОО «Homefinance» и ТОО «Альпари Сервис».

На 31 декабря 2012 года собственные акции, выкупленные у акционера включали 10 310 акций (31 декабря 2011 года: 10 310 акций), которые не имели номинальной стоимости в соответствии с законодательством. Такие акции не имеют право голоса.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Уставный капитал	18 195 492	18 195 492
Выкупленные долевые инструменты	(17 880 492)	(17 880 492)
Эмиссионный доход	2 135 666	2 135 666
<b>ИТОГО</b>	<b>2 450 666</b>	<b>2 450 666</b>

Балансовая стоимость одной простой акции по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 гг. представлена ниже.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Чистые активы за минусом нематериальных активов, (тыс. тенге)	5 626 204	8 419 970
Количество простых акций на дату расчета	315 000	315 000
<b>Балансовая стоимость одной простой акции, тенге</b>	<b>17 861</b>	<b>26 730</b>

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

**19. Общие административные расходы**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Заработная плата и бонусы	(16 249)	(184 106)
Расходы на социальное обеспечение	(1 513)	(17 653)
Износ и амортизация	(16 735)	(60 098)
Профессиональные услуги	(3 497)	(7 315)
Аренда	(60)	(24 918)
НДС, не применимый для зачета	(1 023)	(357)
Ремонтные и хозяйственные расходы	(3 383)	(46 320)
Услуги связи	(705)	(12 015)
Реклама	0	(23)
Командировочные расходы	(592)	(4 055)
Налоги за исключением корпоративного подоходного налога и НДС	(1 662)	(8 812)
Страхование	(60)	(631)
Штрафы и пени	(53)	(27)
Представительские расходы	(19)	-
Услуги банков	(3 939)	(1 172)
Охранные услуги	(457)	(357)
Услуги оценки имущества	(659)	(911)
Плата за подписку	(4 278)	(1 559)
Членские взносы	-	(572)
Обучение	-	(25)
Прочее	(1 088)	(5 289)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(55 972)</b>	<b>(376 215)</b>

**20. Финансовые доходы**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 580	15 451

Средства в кредитных организациях	-	83 789
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	217 718	319 178
Займы клиентам	198 805	847 833
Дивиденды		63
<b>Прочие доходы:</b>		
Восстановление резерва на обесценение по займам		5 157 823
Доход от отражения займов по дисконтированной займов	516 519	
Резерв по оценочным обязательствам	64 463	
	<b>1 003 085</b>	<b>6 424 137</b>

## 21. Финансовые расходы

	2012	2011
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по займам	(366 941)	(364 343)
Вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	(357 545)	(354 063)
Комиссионные расходы по банковской гарантии	(37 922)	(37 171)
Резерв на обесценение по займам	(1 472 394)	-
Резерв на обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(172 051)	(27 614)
Убыток от отражения займов по дисконтированной стоимости	-	(3 213 362)
Резерв по оценочным обязательствам	-	(64 788)
	<b>(2 406 853)</b>	<b>(4 061 341)</b>

## 22. Чистые доходы/(расходы) от реализации торговых ценных бумаг

Расходы от операций с торговыми ценными бумагами включают:

	2012	2011
Выручка от реализации торговых ценных бумаг	7 477 862	4 787 229
Стоимость реализованных ценных бумаг	(7 290 842)	(6 136 218)
	<b>187 020</b>	<b>(1 348 989)</b>

## 23. Чистый доход от продажи дочерних компаний

В 2012 г. дочерняя компания ТОО «Казкоммерц Инвест РФЦА» выбыла в результате ликвидации, результаты от выбытия – 0 тенге.

В 2011 г. в результате выбытия дочерних компаний был признан доход от выбытия в размере 551 122 тыс. тенге в прибылях и убытках.

В связи с тем, что Группа продала ТОО КТ «Номесарпитал» и АО «Prime Real Estate» материнской компании, положительный финансовый результат от выбытия, который составил 1 427 449 тыс. тенге, на сумму разницы между стоимостью реализации и справедливой стоимостью, определенной Группой как 0 в отношении АО «Prime Real Estate», представлен в 2011 году как дополнительно оплаченный капитал от акционера. Стоимость чистых активов АО «Prime Real Estate» на дату продажи составляла (634 533) тыс. Тенге.

## 24. Приобретение дочерней компании и обесценение гудвилла

29 октября 2012 г. Группа получила контроль над дочерней компанией ТОО «Бетта Стар», владея долей в Товариществе в размере 65.147%. Гудвилл, возникший в результате приобретения составил 2 557 687 тыс. тенге.

	(в тыс. тенге)
Стоимость приобретения	
Денежные средства	4 924 145
Прямые затраты на приобретение	60
<b>Итого стоимость приобретения</b>	<b>4 924 205</b>
<b>Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании</b>	<b>3 632 564</b>
Доля в уставном капитале дочерней компании	65.147%
<b>Доля в чистых активах дочерней компании</b>	<b>2 366 518</b>
<b>Гудвилл</b>	<b>2 557 687</b>



Ниже указаны приобретенные активы и обязательства:

	<i>Справедливая стоимость</i>
<b>Краткосрочные активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	104 948
Займы клиентам	15
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 953
Активы по текущему подоходному налогу	33
Прочие активы	483 850
<b>Долгосрочные активы</b>	
Займы клиентам	30 312
Основные средства	122 720
Инвестиции в недвижимость	6 317 381
Прочие активы	531
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 908)
Оценочные обязательства (резервы)	(5 815)
Прочие обязательства	(50 988)
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Средства кредитных учреждений	(2 717 508)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(122)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(608 466)
Прочие обязательства	(42 373)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>3 632 564</b>

27 ноября 2012 г. неконтрольная доля в дочерней компании ТОО «Бетта Стар» в размере 5.295% была реализована за 399 420 тыс. тенге. В результате неконтрольная доля увеличилась на 400 218 тыс. тенге (включая гудвилл). Убыток в размере 798 тыс. тенге, относящийся к разнице между текущей стоимостью чистых активов на реализованную долю участия и полученной суммой за эту долю, был отнесен на нераспределенную прибыль. В результате также произошло уменьшение гудвилла на 207 879 тыс. тенге, оставшийся гудвилл в сумме 2 349 808 тыс. тенге был полностью обесценен на 31.12.2012 г.

## 25. Базовая и разводненная прибыль на акцию

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Прибыль (убыток) за год	(4 257 192)	493 014
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	315 000	323 461
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию, тенге</b>	<b>(13 515)</b>	<b>1 524</b>

## 26. 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 оплатила 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 2012 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:

	2012	2011
Гарантии	1 535 780	3 417 350
Обязательства по операционной аренде до одного года	60	60
<b>Условные обязательства</b>	<b>1 535 840</b>	<b>3 417 410</b>

По состоянию на 31.12.2012 г. Группа имеет условные обязательства по гарантиям под займы, предоставленные АО «Казкоммерцбанк» за третьих лиц на общую сумму в 1 535 780 тысяч тенге. Данные гарантии были подкреплены залогом в виде торговых ценных бумаг на сумму 92 026 тысяч тенге (Примечание 6).

Группа создала резервы на сумму просроченных обязательств третьих лиц перед АО «Казкоммерцбанк» на сумму 0 тыс. тенге (всего прочие резервы – 6,140 тыс. тенге) по состоянию на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. - 64 520 тыс. тенге, всего резервы, включая прочие резервы – 64 788 тыс. тенге).

### 27. Объемы продаж

	2012	2011
Процентные доходы	422 103	1 266 251
Выручка от реализации услуг	122 186	
Выручка от реализации торговых ценных бумаг	7 477 862	4 787 229
Выручка от реализации дочерних компаний		15 638 544
Выручка от реализации неконтрольной доли в дочерней компании	399 420	
Выручка от реализации ассоциированных компаний	1 008 890	
Доходы по дивидендам		63
Комиссионные доходы		6
	<b>9 430 461</b>	<b>21 692 093</b>

### 28. 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 31.12.2012</i>	<i>Общий максимальный размер риска на 31.12.2011</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств в кассе)	5	142 879	3 450
Торговые ценные бумаги	6	92 026	102 629
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	2 726 179	492 954
Займы клиентам	8	1 788 101	2 881 396

## АО "НОМЕБРОКЕР"

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	0	5 998 350
		<b>4 749 185</b>	<b>9 478 779</b>
<b>Финансовые договорные обязательства и условные обязательства</b>		<b>1 535 840</b>	<b>3 417 410</b>
<b>Общий размер кредитного риска</b>		<b>6 285 025</b>	<b>12 896 189</b>

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 BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

Классификация денежных средств по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Статья	от AAA до BBB+	От BBB+ до BBB-	Итого
<b>Денежные средства</b>		<b>142 879</b>	<b>142 879</b>
АО «Народный банк Казахстана»		112 002	112 002
ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»		30 226	30 226
АО «Казкоммерцбанк»		651	651

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

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

Классификация финансовых активов (Примечание 6, 9) по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	от AAA до BBB+	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 026	2 968 553	<b>3 060 579</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		92 144	<b>92 144</b>

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

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

**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.

<i>Финансовые активы на 31 декабря 2012г.</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>	<i>Индивидуаль но обесцененн ые</i>	<i>Резерв</i>	<i>Всего</i>
Займы клиентам и сотрудникам	29 600	5 411 423	(3 652 922)	1 788 101
<b>Итого</b>	<b>29 600</b>	<b>5 411 423</b>	<b>(3 652 922)</b>	<b>1 788 101</b>

<i>Финансовые активы на 31 декабря 2011г.</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>	<i>Индивидуа льно обесцененн ые</i>	<i>Резерв</i>	<i>Всего</i>
Займы клиентам и сотрудникам	29 600	5 032 324	(2 180 528)	2 881 396
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 998 350	-	-	5 998 350
<b>Итого</b>	<b>6 027 950</b>	<b>5 032 324</b>	<b>(2 180 528)</b>	<b>8 879 746</b>

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, приблизительный 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

## АО "НОМЕВРОКЕР"

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)

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>2012 год ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	144 666		144 666
Торговые ценные бумаги	2 968 553	92 026	3 060 579
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 726 179		2 726 179
Займы клиентам	1 788 101		1 788 101
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	92 144		92 144
Прочие активы	507 552		507 552
<b>Итого</b>	<b>8 227 195</b>	<b>92 026</b>	<b>8 319 221</b>
<b>Обязательства:</b>			
Займы	2 909 254	1 887 183	4 796 437
Торговая и прочая кредиторская задолженность	581 694		581 694
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 072 960		3 072 960
Прочие обязательства	87 294		87 294
<b>Итого</b>	<b>6 651 202</b>	<b>1 887 183</b>	<b>8 538 385</b>
<b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>1 575 993</b>	<b>(1 795 157)</b>	<b>(219 164)</b>

	<i>Казахстан</i>	<i>2011 год ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы:</b>			
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
Займы 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
<b>Итого</b>	<b>13 709 239</b>	<b>90 418</b>	<b>13 799 657</b>
<b>Обязательства:</b>			
Займы		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
<b>Итого</b>	<b>3 783 366</b>	<b>2 007 640</b>	<b>5 791 006</b>
<b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>9 925 873</b>	<b>(1 917 222)</b>	<b>8 008 651</b>

**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>2012</u>	<u>2011</u>
«Текущий коэффициент ликвидности» (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	0,74	20,40
«Долгосрочный коэффициент ликвидности» (активы к получению или активы, реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	2,66	1,52

### Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2012 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.

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>От 3 до 12</b>	<b>От 1 года до 5</b>	
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>месяцев</b>	<b>лет</b>	<b>Всего</b>
Займы	4 796 437		4 796 437
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	3 072 960	3 072 960
Торговая и прочая кредиторская задолженность	134 694	447 000	581 694
Прочие обязательства	58 390		58 390
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>4 989 521</b>	<b>3 519 960</b>	<b>8 509 481</b>

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>От 3 до 12</b>	<b>От 1 года до 5</b>	
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>месяцев</b>	<b>лет</b>	<b>Всего</b>
Займы	6 317	2 001 323	2 007 640
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	3 071 299	3 071 299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 700		81 700
Прочие обязательства		615 000	615 000
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>88 017</b>	<b>5 687 622</b>	<b>5 775 639</b>

### 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 2012 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 2012г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2012 г.</i>
Тенге	0	0

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2012г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2012г.</i>
Тенге	0	0

<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

### 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, имеющих на 31 декабря 2012 года.

<i>Валюта 2012г.</i>	<i>Увеличение/уменьшение в базисных пунктах 2012 г.</i>	<i>Влияние на доход до расходов по подоходному налогу 2012 г.</i>
<b>Займы с переменной ставкой</b>		
Доллар США	5,34%	(616)
Доллар США	-5,34%	616

<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>
<b>Займы с переменной ставкой</b>		
Доллар США	7,89%	(2 310)
Доллар США	-7,89%	2 310

### 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 2012 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. 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
	2012г.	2012г.	2011г.	2011г.
Доллар США	1,59%	(48 383)	1.71%	(35 362)

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
	2012г.	2012г.	2011г.	2011г.
Доллар США	(1,59%)	48 383	(1.71%)	35 362

### 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.

### 29. 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 2012года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 026		2 968 553	3 060 579

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			92 144	92 144
	92 026	0	3 060 697	3 152 723
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы:</b>				
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

**Движение по классу финансовых активов Уровня 3:**

	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>
Сальдо на 31 декабря 2011 года	4 234 174	57 696	4 291 870
Поступление	1	226 559	226 560
Выбытие		(20 060)	(20 060)
Суммарные прибыль (убыток), признанные в прибылях и убытках	(1 265 622)	(172 051)	(1 437 672)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	2 968 553	92 144	3 060 697

*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.

	<i>Балансовая стоимость 2012 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2012 г.</i>	<i>Непризнанный доход 2012 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2011 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2011 г.</i>	<i>Непризнанный доход 2011 г.</i>
<b>Финансовые активы</b>						

Денежные средства и их эквиваленты	144 666	144 666		4 848	4 848	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 726 179	2 726 179		492 954	492 954	-
Займы клиентам	1 788 101	1 788 101		2 881 396	2 881 396	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения				5 998 350	5 998 350	-
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы	4 796 437	4 547 083	249 354	2 007 640	1 601 528	406 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 072 960	2 294 922	778 038	3 071 299	2 881 359	189 940
Торговая и прочая кредиторская задолженность	581 694	581 694		81 700	81 700	-
Прочие обязательства	87 294	87 294		630 367	630 367	-
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>1 027 392</b>			<b>596 052</b>

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.

### **30. 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:

	2012				2011		
	Едиственный акционер	Ассоциированная организация	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны	Едиственный акционер	Ассоциированная организация	Ключевой руководящий персонал
Займы на 01 января							



АО "НОМЕВРОКЕР"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (В тысячах тенге)

Займы, выданные в течение года		1 177	20 612			2 290
Вознаграждение, начисленное по займам						
Выбытие займов из группы		(29 600)		(168 083)		(8 498)
Погашение займов в течение года		(1 177)				(7 690)
Прочие изменения						
<b>Займы, непогашенные на 31 декабря</b>			<b>20 612</b>			<b>29 600</b>
Минус: резерв на обесценение на 31 декабря						
Займы, непогашенные на 31 декабря, за вычетом резерва			<b>20 612</b>			<b>29 600</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	399 425		2 262 517	60	592	438 423
Прочие обязательства						615 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность			447 000			
Прочие доходы	54	1 732	327	655		8 668
Доходы от выбытия финансовых активов	(798)		743 973	15 638 466		
Прочие операционные расходы			58			
Финансовые расходы			6			

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления и руководство компании в количестве 6 человек на 31 декабря 2012 (в 2011 году -13)

Вознаграждение ключевому персоналу включает:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	4 898	92 147
Отчисления на социальное обеспечение	486	8 895
<b>Итого компенсация ключевому руководящему персоналу</b>	<b>5 384</b>	<b>101 042</b>

### 31. Достаточность капитала

Структура капитала Группы состоит из уставного капитала, нераспределенной прибыли, дополнительно оплаченного 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.

### **32. События после отчетной даты**

07 февраля 2013 г. произошла смена состава акционеров. Акционерами являются - ТОО «НОМЕФИНАНС» - доля 35,83% и ТОО «Альпари Сервис» - доля 61,00%.