



**АО «Финансовая компания «Real-Invest.kz»**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2013 года  
с Отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

---

Стр.

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	6-53



**АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Финансовая компания «Real-Invest.kz» (далее – «Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и последовательное применение;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена к выпуску 30 мая 2014 года руководством Группы:

Председатель Правления



  
Васильева Е.И.

Главный бухгалтер

  
Жананбаева Г.К.

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству и акционерам АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz» и его дочерних предприятий (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также обзор существенных аспектов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности (далее - «консолидированная финансовая отчетность»).

### Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство 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 считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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





**Grant Thornton**

Audit • Tax • Advisory

An instinct for growth™

**Мнение**

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2013 года и финансовые результаты деятельности и движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Grant Thornton*



*[Signature]*



Ержан Досымбеков  
Генеральный директор  
ТОО «Grant Thornton»

Квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000069, выданное Министерством Финансов Республики Казахстан 20 января 2012 года

*[Signature]*



Арман Чингильбаев  
Партнер по заданию  
ТОО «Grant Thornton»

Квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000487, выданное Министерством Финансов Республики Казахстан 12 октября 1999 года

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2 №0000087, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 21 июня 2012 года

30 мая 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	469.189	479.122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	2.019.097	2.593.428
Займы выданные	8	21.775	270.628
Дебиторская задолженность	9	134.656	91.714
Авансы выданные	10	494.677	200.355
Товарно-материальные запасы	11	137.616	138.344
Долгосрочные активы предназначенные для продажи	12	93.439	146.372
Инвестиционная недвижимость	13	805.310	753.493
Основные средства	14	78.046	72.283
Отложенные налоговые активы	15	120.229	42.832
Прочие активы	16	48.649	41.615
<b>Итого активы</b>		<b>4.422.683</b>	<b>4.830.186</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	17	34.142	191.968
Займы полученные		—	6.138
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	705.190	1.136.816
Отложенные налоговые обязательства	15	—	40.428
Прочие обязательства	19	44.465	18.610
<b>Итого обязательства</b>		<b>783.797</b>	<b>1.393.960</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	3.038.408	3.038.408
Резерв по переоценке основных средств		115	—
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(107.721)	(233.531)
Нераспределенная прибыль		708.084	631.349
<b>Итого капитал</b>		<b>3.638.886</b>	<b>3.436.226</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>4.422.683</b>	<b>4.830.186</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления



Васильева Е.И.

Главный бухгалтер

Жаканбаева Г.К.

30 мая 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка от реализации товаров и услуг	21	484.633	424.579
Себестоимость реализованных товаров и услуг	22	(307.426)	(223.466)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>177.207</b>	<b>201.113</b>
Процентные доходы	23	27.541	80.943
Процентные расходы	23	(108.919)	(177.033)
Доходы по дивидендам	24	84.633	757.479
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	13	243.652	226.112
Доход от списания сомнительной кредиторской задолженности	17	154.533	—
Доход от восстановления / (убыток от) обесценения займов выданных	8	65.015	(53.202)
Убыток от переоценки долгосрочных активов предназначенных для продажи	12	(52.933)	—
Чистый убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(24.825)	(37.342)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности	9	(7.629)	(38.288)
Убытки от реализации инвестиционной недвижимости	25	(17.329)	(156.061)
Операционные расходы	26	(524.751)	(486.933)
Прочие доходы		14.196	36.501
<b>Операционная прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>30.391</b>	<b>353.289</b>
Экономия / (расход) по подоходному налогу	15	117.825	(1.070)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>148.216</b>	<b>352.219</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Доходы от прекращенной деятельности после налогообложения за год	27	47.578	36.169
<b>Прибыль за год</b>		<b>195.794</b>	<b>388.388</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		100.985	(301.264)
Реализованные расходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в прибыль и убытки		24.825	37.342
Резерв переоценки основных средств		115	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>321.719</b>	<b>124.466</b>
<b>Прибыль на акцию:</b>			
<b>Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся и прекращенной деятельности (тенге)</b>	28	<b>0,015</b>	<b>0,054</b>
<b>Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся деятельности (тенге)</b>	28	<b>0,006</b>	<b>0,047</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления

Главный бухгалтер

30 мая 2014 года

Республика Казахстан, г. Алматы



Васильева Е.И.

Жаканбаева Г.К.

АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределённая прибыль	Итого
<b>На 1 января 2012 года</b>	3.038.408	30.391	—	362.020	3.430.819
Чистая прибыль за год	—	—	—	388.388	388.388
Прочий совокупный убыток	—	(263.922)	—	—	(263.922)
Общий совокупный убыток	—	(263.922)	—	388.388	124.466
Дивиденды по привилегированным акциям	—	—	—	(119.059)	(119.059)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	3.038.408	(233.531)	—	631.349	3.436.226
Чистая прибыль за год	—	—	—	195.794	195.794
Прочий совокупный доход	—	125.810	115	—	125.925
Общий совокупный доход	—	125.810	115	195.794	321.719
Дивиденды по привилегированным акциям	—	—	—	(119.059)	(119.059)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	3.038.408	(107.721)	115	708.084	3.638.886

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления



Васильева Е.И.

Главный бухгалтер

Жаканбаева Г.К.

30 мая 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Реализация товаров	437.347	450.850
Предоставление услуг	61.970	37.521
Авансы полученные	7.883	18.872
Дивиденды полученные	33.746	757.479
Поступления по операциям РЕПО	–	132.385
Поступления от погашения вознаграждения по займам выданным	8.862	85.703
Поступления от погашения основного долга по займам выданным	252.873	–
Прочие поступления	25.743	238.221
Платежи поставщикам за товары и услуги	(437.836)	(490.598)
Авансы выданные	(494.677)	(112.602)
Выбытия по операциям РЕПО	–	(123.886)
Выплаты по заработной плате	(186.004)	(209.622)
Корпоративный подоходный налог	–	(97)
Другие платежи в бюджет	(94.632)	(94.043)
Прочие выплаты	(168.291)	(538.515)
<b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>	<b>(553.016)</b>	<b>151.668</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Реализация инвестиционной недвижимости	260.288	587.330
Реализация основных средств	–	23.810
Реализация финансовых активов	4.330.748	1.320.147
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	9.648	1.795
Приобретение инвестиционной недвижимости	–	(15.269)
Приобретение основных средств	(32.357)	(18.807)
Приобретение других долгосрочных активов	(48)	(146.372)
Приобретение финансовых активов	(3.761.103)	(1.541.601)
Денежные потоки от прекращенной деятельности	(12.042)	(2.657)
Прочие выплаты по инвестиционной деятельности	(51.321)	(214.311)
<b>Денежные средства полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>743.813</b>	<b>(5.935)</b>



АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Погашение облигаций	(81.671)	-
Погашение займов	-	(9.128)
Приобретение собственных акций	-	(144.715)
Выплата дивидендов	(119.059)	(119.059)
<b>Денежные средства, использованные в от финансовой деятельности</b>	<b>(200.730)</b>	<b>(272.902)</b>
<b>Итого уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(9.933)</b>	<b>(127.169)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>479.122</b>	<b>606.291</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>469.189</b>	<b>479.122</b>

**РАСКРЫТИЕ НЕДЕНЕЖНЫХ ОПЕРАЦИЙ:**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, Группа провела следующие неденежные операции:

**Основные средства**

В 2013 году поступления основных средств на сумму 6.117 тыс. тенге не были оплачены по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012: ноль).

**Выпущенные долговые ценные бумаги**

В 2013 году Группа произвела погашение долговых ценных бумаг на сумму 445.603 тыс.тенге путем предоставления ценных бумаг и взаимозачета с держателями облигаций (2012: ноль).

*Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.*

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления



*Васильева Е.И.*  
Васильева Е.И.

Главный бухгалтер

*Жаканбаева Г.К.*  
Жаканбаева Г.К.

30 мая 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Финансовая компания «Real-Invest.kz» (далее – «Компания»), совместно с дочерними предприятиями – «Группа») ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована 13 августа 2003 года (регистрационный номер 57284-1910-АО).

Владельцами Компании являются г-н Ниязов Б.Б – 84,56%, гражданин Республики Казахстан, г-жа Зайнуллина А.Б. – 7,72%, гражданка Республики Казахстан и г-н Омирбек Н.К. – 7,72%, гражданин Республики Казахстан (31 декабря 2012 года: г-н Hussain Shazad – 84,56%, гражданин Объединенных Арабских Эмиратов, г-жа Каипназарова А.Б. – 7,72%, гражданка Республики Казахстан и г-н Омирбек Н.К. – 7,72%, гражданин Республики Казахстан).

Основной деятельностью Компании является управление дочерними предприятиями и инвестирование в проекты.

Зарегистрированный и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, ул. Амангельды, д.59 «А», 4 этаж. По состоянию на 31 декабря 2013 года, количество сотрудников Группы составляло 89 человек (31 декабря 2012 года: 86 человек).

Предприятия, входящие в состав Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Наименование компании	Основной вид деятельности	Место-нахождение	Доля участия, %	
			На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
АО «Брокерский дом «JAZZ CAPITAL»	Брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя	Республика Казахстан	100%	100%
АО «REAL ASSET MANAGEMENT» <sup>1</sup>	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	Республика Казахстан	–	100%
АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «REAL ESTATE INVESTMENT FUND»	Инвестирование в недвижимость и иное имущество, разрешенное законодательством	Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «Real-Gold»	Производство и реализация ювелирных изделий, экспортно-импортные операции	Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «REAL ART PRODUCTION»	Финансирование и продюсирование кинопроектов, проектов в сфере живописи, киноиздания и музыки	Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «Real Credit» <sup>2</sup>	Предоставление микрокредитов, размещение временно свободных активов в ценные бумаги, предоставление в аренду собственного имущества	Республика Казахстан	–	100%
ТОО «Строительная фирма «AVERS»	Строительство	Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «Алуа TOP Construction»	Строительство	Республика Казахстан	100%	–
ТОО «Bon Food Distribution» <sup>3</sup>	Официальный дистрибьютор торговых марок «Экопродукт», «Мелень», «VITALAND», «Шугарофф», «Акмалько» и др. на территории Казахстана и Средней Азии.	Республика Казахстан	–	100%

<sup>1</sup> 6 февраля 2012 года было принято решение о реорганизации внутри Группы путем присоединения АО «REAL ASSET MANAGEMENT» к АО «Брокерский Дом «JAZZ CAPITAL» и деятельность по управлению инвестиционным портфелем в дальнейшем будет осуществляться АО «Брокерский Дом «JAZZ CAPITAL».

<sup>2</sup> 19 июня 2013 года было принято решение о реорганизации внутри Группы путем присоединения ТОО «Real Credit» к ТОО «REAL ART PRODUCTION».

<sup>3</sup> Примечание 27

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

**Заявление о соответствии**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Правлением Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

**Принципы консолидации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольной доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольной доли владения.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нерезализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

**Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях**

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Текущая стоимость долей Группы и неконтрольной доли владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнской компании.



## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) текущей стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольной доли владения. В случае учета активов дочернего предприятия по оценочной или справедливой стоимости и признания соответствующих накопленных разниц в прочем совокупном доходе, суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, учитываются, как если бы Компания продала соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве стоимости первоначального признания в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в ассоциированное или совместно контролируемое предприятие.

### Принцип непрерывной деятельности

Руководство считает, что Группа сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства Группы нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

### Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

В данную консолидированную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов консолидированной финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Группы.

Каждый существенный класс сходных статей представляется в консолидированной финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

### Условия ведения деятельности

Экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на фондовых биржах. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

На финансовое состояние и будущую деятельность Группы могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Группы не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную консолидированную финансовую отчетность.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Переклассификации

В данные за 2012 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2013 году:

В тыс. тенге	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
<b>Активы</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.839.728	753.700	2.593.428
Инвестиции в ассоциированные предприятия	753.700	(753.700)	–

#### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 30.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к более низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно ненаблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

#### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

#### Взаимозачет финансовых активов

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.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денег в кассе и средств на текущих счетах в банках.

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Первоначальное признание (продолжение)*

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 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.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемые законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

##### *Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату когда актив доставлен Группы или Группа доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчётов, учитываются так же, как и приобретённые инструменты. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

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

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Группа включает все займы клиентам в группы финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Инвестиции в ассоциированные предприятия**

Для учета инвестиций в ассоциированные предприятия при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы, применяется метод учета по фактическим затратам на приобретение, за вычетом убытков на обесценение.

#### **Долгосрочные активы, предназначенные для продажи**

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в обозримом будущем.

Если Компания приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Компанией неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

#### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по приобретению, сооружению, а также прочие связанные с ними расходы. Текущая 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. Прочий доход или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества следует признавать в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли. Справедливая стоимость инвестиционного имущества должна отражать рыночные условия на конец отчетного периода.

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

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



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Основные средства

После первоначального признания по фактической стоимости основные средства категории «Здания и сооружения» отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчёте о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчёте о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачёта такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Основные средства прочих категорий учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

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

Категория основных средств	Ставки
Земля	Не амортизируется
Здания и сооружения	5%
Транспортные средства	10%
Машины и оборудование	7-30%
Компьютерное оборудование	10%-30%
Офисная мебель	10%
Прочие основные средства	10%-30%

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

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.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 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 условно определяются как обесцененные 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 дебитор заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, 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.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае, если Группа передала свои права на получение денежных потоков 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 пределах 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 Группы.

##### *Финансовые обязательства*

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Аренда

*Операционная аренда – Группа в качестве арендатора*

Договора аренды активов, по которым у арендодателя остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и включаются в состав прочих операционных расходов.

#### Налог на добавленную стоимость (НДС)

Объектом обложения НДС является облагаемый оборот Группы, который состоит из оборотов по реализации в РК товаров, работ, услуг, а также облагаемый импорт Группы, определяемый как товары, ввозимые или ввезенные на территорию РК (за исключением освобожденных от НДС), подлежащие декларированию в соответствии с таможенным законодательством РК.

*НДС к уплате*

В соответствии с положениями Налогового Кодекса Республики Казахстан, превышение суммы НДС начисленного над суммой НДС, относимого в зачет подлежит уплате в бюджет, то есть НДС начисленный при реализации товаров (работ, услуг) зачитывается против приобретений (покупок) на нетто основе. Отчетным периодом для представления налоговой отчетности по НДС является квартал. НДС подлежит уплате в бюджет по месту нахождения налогоплательщика не позднее 25-го числа второго месяца следующего за отчетным кварталом.

*НДС, относимый в зачет*

НДС, относимый в зачет, образуется по приобретенным товарам (работам, услугам). Группа имеет право на отнесение в зачет по НДС отчетного Налогового периода сумм НДС, подлежащих уплате за полученные товары, включая основные средства, нематериальные и биологические активы, инвестиции в недвижимость, работы и услуги, если они используются в отчетном Налоговом периоде или будут использоваться в целях облагаемого оборота, а также при наличии подтверждающих документов.

#### Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенным налогам рассчитываются по временным разницам с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего в силу или фактически узаконенного на отчетную дату.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Налогообложение (продолжение)

В Казахстане существуют также различные другие виды налогов, которые отражаются на деятельности Группы. Данные налоги включаются как компонент прочих операционных расходов.

#### Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководством Группы было решено создать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы будут использованы.

#### 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

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат общей суммы зарплаты, такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата и включаются в состав заработной платы и выплат работникам в отчете о совокупном доходе. Группа уплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан за своих работников. Помимо этого, Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

#### Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

#### Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, 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 процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.



**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Признание доходов и расходов (продолжение)**

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, 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 процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

**Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о совокупном доходе как доходы, за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Обменные курсы на конец года, использованные Группой при подготовке данной финансовой отчетности представлены следующим образом:

Валюта	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Доллар США	154,06	150,74
Евро	212,02	199,22
Английский фунт стерлингов	254,80	243,72
Российский рубль	4,68	4,96

**Новые и пересмотренные МСФО, повлиявшие на показатели и/или раскрытия в отчетности**

В текущем году Группа впервые применила ряд новых и пересмотренных МСФО, выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), обязательных к применению в 2013 году.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (продолжение)**

Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие три условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

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

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 30.

#### **Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»**

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. Информация, раскрываемая согласно МСФО (IFRS) 12, представлена в Примечание 1.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей 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 оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»**

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

**Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»**

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»**

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

#### Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Группы, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:



#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### **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.

Как описывается в Примечании 30, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группы использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 30 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

##### **Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности**

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заёмщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками 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 суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

##### **Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде возмещения.

##### **Налогообложение**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан 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 пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

В целях управления Группа подразделяется на следующие бизнес-сегменты:

- Кредитная деятельность: предоставление займов на потребительские нужды;
- Инвестиционная деятельность с ценными бумагами: приобретение ценных бумаг с целью получения инвестиционного дохода в виде процентов, дивидендов, а также дохода от изменения стоимости;
- Брокерско-дилерская деятельность: предоставление брокерских услуг физическим и юридическим лицам на рынке ценных бумаг, а также услуги по управлению инвестиционными портфелями;
- Торговая деятельность: реализация ювелирных изделий и потребительской продукции;
- Инвестиционная деятельность с недвижимостью: приобретение недвижимости с целью сдачи ее в аренду и получения дохода от изменения стоимости инвестиционной недвижимости, а также управление инвестиционной недвижимостью.

Данные о доходах и операционных расходах указываются, как нераспределенные, в тех случаях, когда Группа не может точно или обоснованно распределить их по сегментам.

В 2013 и 2012 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы более 10% от его общей выручки.

Данные по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены ниже:



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Кредитная деятель- ность	Инвестицион- ная деятельность с ценными бумагами	Торговая деятель- ность	Инвестицион- ная деятельность с недвижи- мостью	Брокерско- дилерская деятель- ность	Нераспреде- лено	Элиминации	За год, закончив- шийся 31 декабря 2013 года
Выручка от реализации товаров и услуг внешним клиентам	-	-	413.801	10.465	59.494	873	-	484.633
Выручка от реализации товаров и услуг между сегментами	-	-	-	28.088	42.272	1.319	(71.679)	-
	-	-	413.801	38.553	101.766	2.192	(71.679)	484.633
Внешние процентные доходы	7.706	19.835	-	-	-	-	-	27.541
Процентные доходы между сегментами	37.173	64.265	-	31.302	-	-	(132.740)	-
	44.879	84.100	-	31.302	-	-	(132.740)	27.541
Доходы по дивидендам	-	46.004	-	4.883	33.746	-	-	84.633
Доходы по дивидендам между сегментами	-	-	-	-	5.941	-	(5.941)	-
	-	46.004	-	4.883	39.687	-	(5.941)	84.633
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	(37.077)	29.450	-	259.143	-	(7.864)	-	243.652
Доход от списания сомнительной кредиторской задолженности	-	154.533	-	-	-	-	-	154.533
Прочие доходы	(14)	15.739	(730)	-	1.381	(2.180)	-	14.196
Прочие доходы между сегментами	-	7.690	-	30.942	2.545	4.015	(45.192)	-
Доходы от прекращенной деятельности	-	47.578	-	-	-	-	-	47.578
<b>Итого доходы</b>	<b>7.788</b>	<b>385.094</b>	<b>413.071</b>	<b>364.823</b>	<b>145.379</b>	<b>(3.837)</b>	<b>(255.552)</b>	<b>1.056.766</b>
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-	-	(280.338)	-	(27.088)	-	-	(307.426)
Себестоимость реализованных товаров и услуг между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	(280.338)	-	(27.088)	-	-	(307.426)
Внешние процентные расходы	(532)	(106.362)	-	-	(2.025)	-	-	(108.919)
Процентные расходы между сегментами	(30.400)	(102.340)	-	-	-	-	132.740	-
	(30.932)	(208.702)	-	-	(2.025)	-	132.740	(108.919)
Убыток от переоценки долгосрочных активов предназначенных для продажи	-	(52.933)	-	-	-	-	-	(52.933)
Чистый убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	35.223	(34.454)	-	4.852	(28.570)	(1.876)	-	(24.825)
Чистый убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи между сегментами	(3)	(18.783)	-	(29)	(299)	(51)	19.165	-
	35.220	(53.237)	-	4.823	(28.869)	(1.927)	19.165	(24.825)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности	-	459	-	(904)	(7.184)	-	-	(7.629)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности между сегментами	-	46.825	(6.263)	-	(3)	-	(40.559)	-
	-	47.284	(6.263)	(904)	(7.187)	-	(40.559)	(7.629)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Кредитная деятель- ность	Инвестицион- ная деятельность с ценными бумагами	Торговая деятель- ность	Инвестицион- ная деятельность с недвижи- мостью	Брокерско- дилерская деятель- ность	Нераспреде- лено	Элиминации	За год, закончив- шийся 31 декабря 2013 года
Доходы от восстановления обесценения займов выданных	-	-	-	-	-	65.015	-	65.015
Убытки от реализации инвестиционной недвижимости	(6.382)	(7.591)	(242)	(3.114)	-	-	-	(17.329)
Внешние операционные расходы	(6.841)	(122.766)	(247.090)	(19.887)	(124.823)	(3.344)	-	(524.751)
Операционные расходы между сегментами	(901)	(20.114)	(848)	(35.035)	(49.912)	(31.455)	138.265	-
<b>Итого расходы</b>	<b>(9.836)</b>	<b>(418.059)</b>	<b>(534.781)</b>	<b>(54.117)</b>	<b>(239.904)</b>	<b>28.289</b>	<b>249.611</b>	<b>(978.797)</b>
Финансовый результат сегмента до учета расходов по подоходному налогу (Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(2.048)	(32.965)	(121.710)	310.706	(94.525)	24.452	(5.941)	77.969
<b>Чистый результат сегмента после учета (расходов)/экономии по подоходному налогу</b>	<b>(2.048)</b>	<b>26.249</b>	<b>(99.246)</b>	<b>347.158</b>	<b>(90.970)</b>	<b>20.592</b>	<b>(5.941)</b>	<b>195.794</b>
Активы сегмента	-	4.227.746	212.586	962.455	1.503.887	511.529	(2.995.520)	4.422.683
Обязательства сегмента	-	919.009	279.294	34.045	29.719	171.956	(650.226)	783.797



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Кредитная деятель- ность	Инвестицион- ная деятельность с ценными бумагами	Торговая деятель- ность	Инвестицион- ная деятельность с недвижи- мостью	Брокерско- дилерская деятель- ность	Нераспреде- лено	Элиминации	За год, закончив- шийся 31 декабря 2012 года
Выручка от реализации товаров и услуг внешним клиентам	-	-	314.118	58.407	48.834	3.220	-	424.579
Выручка от реализации товаров и услуг между сегментами	-	-	-	38.992	18.064	3.863	(60.919)	-
	-	-	314.118	97.399	66.898	7.083	(60.919)	424.579
Внешние процентные доходы	23.182	49.957	4	146	705	6.949	-	80.943
Процентные доходы между сегментами	25.132	-	-	-	66.709	-	(91.841)	-
	48.314	49.957	4	146	67.414	6.949	(91.841)	80.943
Доходы по дивидендам	-	639.125	-	-	118.354	-	-	757.479
Доходы по дивидендам между сегментами	-	691.826	-	-	-	-	(691.826)	-
	-	1.330.951	-	-	118.354	-	(691.826)	757.479
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	59.037	(4.687)	182.260	(10.498)	-	-	-	226.112
Внешние прочие доходы	-	12.742	-	9.930	4.679	9.150	-	36.501
Прочие доходы между сегментами	28.384	-	-	-	-	-	(28.384)	-
	28.384	12.742	-	9.930	4.679	9.150	(28.384)	36.501
Доходы от прекращенной деятельности	-	36.169	-	-	-	-	-	36.169
<b>Итого доходы</b>	<b>135.735</b>	<b>1.425.132</b>	<b>496.382</b>	<b>96.977</b>	<b>257.345</b>	<b>23.182</b>	<b>(872.970)</b>	<b>1.561.783</b>
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-	-	(211.783)	-	(11.683)	-	-	(223.466)
Себестоимость реализованных товаров и услуг между сегментами	-	-	-	-	(12.340)	-	12.340	-
	-	-	(211.783)	-	(24.023)	-	12.340	(223.466)
Внешние процентные расходы	-	(171.574)	-	-	(5.459)	-	-	(177.033)
Процентные расходы между сегментами	-	(91.841)	-	-	-	-	91.841	-
	-	(263.415)	-	-	(5.459)	-	91.841	(177.033)
Чистый убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(61.226)	-	-	6.546	17.338	-	-	(37.342)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности	-	(38.288)	-	-	-	-	-	(38.288)
Убытки от обесценения займов выданных	-	-	-	-	-	(53.202)	-	(53.202)
Убытки от реализации инвестиционной недвижимости	(8.334)	-	-	(147.727)	-	-	-	(156.061)
Внешние операционные расходы	(65.336)	(86.731)	(145.443)	(39.360)	(143.571)	(6.492)	-	(486.933)
Операционные расходы между сегментами	-	(48.576)	-	(28.387)	-	-	76.963	-
	(134.896)	(173.595)	(145.443)	(208.928)	(126.233)	(59.694)	76.963	(771.826)
<b>Итого расходы</b>	<b>(134.896)</b>	<b>(437.010)</b>	<b>(357.226)</b>	<b>(208.928)</b>	<b>(155.715)</b>	<b>(59.694)</b>	<b>181.144</b>	<b>(1.172.325)</b>
Финансовый результат сегмента до учета расходов по подоходному налогу (Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	839	988.122	139.156	(111.951)	101.630	(36.512)	(691.826)	389.458
	-	(7.195)	(36.452)	-	18.528	24.049	-	(1.070)
<b>Чистый результат сегмента после учета (расходов)/экономии по подоходному налогу</b>	<b>839</b>	<b>980.927</b>	<b>102.704</b>	<b>(111.951)</b>	<b>120.158</b>	<b>(12.463)</b>	<b>(691.826)</b>	<b>388.388</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>1.314.425</b>	<b>5.437.816</b>	<b>444.258</b>	<b>411.099</b>	<b>2.502.225</b>	<b>67.260</b>	<b>(5.346.897)</b>	<b>4.830.186</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>5.634</b>	<b>2.166.998</b>	<b>337.051</b>	<b>1.678</b>	<b>272.630</b>	<b>121.572</b>	<b>(1.511.603)</b>	<b>1.393.960</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	422.693	469.226
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	35.216	2.883
Денежные средства в кассе в тенге	11.278	1.746
Денежные средства в пути в тенге	2	5.267
	<b>469.189</b>	<b>479.122</b>

Денежные средства в пути представляют собой деньги, оплаченные за товары по банковским карточкам, но еще не поступившие на расчетный счет Группы.

## 7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Акции казахстанских эмитентов	1.181.218	1.638.017
Акции иностранных эмитентов	823.360	755.032
Депозитарные расписки	14.366	13.288
Еврооблигации	153	155.936
Государственные ценные бумаги	–	31.155
	<b>2.019.097</b>	<b>2.593.428</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года начисленное вознаграждение по долговым ценным бумагам составило 10 тыс. тенге (31 декабря 2012 года: 4.571 тыс. тенге).

Большая часть представленных ниже ценные бумаги обращаются на Казахстанской или Лондонской фондовых биржах.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года не находились в залоговом обеспечении по обязательствам Группы.



АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Тип инвестиции	Валюта	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Акции казахстанских эмитентов</b>				
АО «Казакхтелеком»	Привилегированные акции	Тенге	292.434	206.593
АО «Накопительный пенсионный фонд ГРАНТУМ»	Простые акции	Тенге	288.325	337.625
АО «Темирбанк»	Привилегированные акции	Тенге	169.979	169.979
АО «КазТрансОйл»	Простые акции	Тенге	136.260	419.979
АО «Казакхтелеком»	Простые акции	Тенге	78.311	200.033
АО «KazTransCom»	Простые акции	Тенге	55.183	55.182
АО «Разведка Добыча «КазмунайГаз»	Привилегированные акции	Тенге	53.923	10.431
АО «Разведка Добыча «КазмунайГаз»	Простые акции	Тенге	42.310	50.283
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Привилегированные акции	Тенге	15.200	16.000
АО «Цеснабанк»	Простые акции	Тенге	14.240	13.600
АО «Банк ЦентрКредит»	Простые акции	Тенге	11.764	13.220
АО «ГОК «Торт-Кудык»	Привилегированные акции	Тенге	8.601	15.638
АО «Нур Банк»	Простые акции	Тенге	7.546	6.469
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Простые акции	Тенге	3.691	31.340
АО «Казкоммерцбанк»	Привилегированные акции	Тенге	1.541	2.956
АО «Казкоммерцбанк»	Простые акции	Тенге	1.341	1.476
АО «KazTransCom»	Привилегированные акции	Тенге	132	846
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Простые акции	Тенге	27	36
АО «Каражанбасмунай»	Привилегированные акции	Тенге	–	85.921
АО «РОСА»	Простые акции	Тенге	410	410
			<b>1.181.218</b>	<b>1.638.017</b>

В тыс. тенге	Тип инвестиции	Валюта	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Акции иностранных эмитентов</b>				
Zaid Invest LLC	Привилегированные акции	Доллар США	753.700	753.700
Kazakhmys PLC	Простые акции	Английский фунт стерлингов	57.566	–
Tesla Motors Inc.	Простые акции	Доллар США	9.421	–
Sunkar Resources Plc	Простые акции	Доллар США	1.904	1.332
Apple Inc.	Простые акции	Доллар США	769	–
			<b>823.360</b>	<b>755.032</b>

Группа имеет 20% долю участия в «Zaid Invest» LLC, зарегистрированной и действующей в Международном финансовом центре Дубай, Объединенные Арабские Эмираты. Основной деятельностью «Zaid Invest» LLC является осуществление операции с ценными бумагами, а также с инвестиционной недвижимостью. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имеет существенного влияния на деятельность компании.

## АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Тип инвестиции	Валюта	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Депозитарные расписки</b>				
АО «Казкоммерцбанк»	GDR	Доллар США	<b>14.321</b>	13.244
АО «Темирбанк»	ADR	Доллар США	<b>35</b>	35
АО «Казактелеком»	ADR	Евро	<b>10</b>	9
			<b>14.366</b>	13.288

В тыс. тенге	Тип инвестиции	Валюта	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Еврооблигации</b>				
АО «Темир Капитал»	Еврооблигации	Доллар США	<b>153</b>	142
АО «Alliance Bank»	Еврооблигации	Доллар США	–	104.620
АО «Казкоммерцбанк»	Еврооблигации	Доллар США	–	27.818
АО «АТФБанк»	Еврооблигации	Доллар США	–	23.356
			<b>153</b>	155.936

#### 8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, предоставленные клиентам	<b>25.795</b>	65.197
Займы, предоставленные связанным сторонам (Примечание 32)	–	274.466
Резерв под обесценение	<b>(4.020)</b>	(69.035)
	<b>21.775</b>	270.628

Ниже представлено движение резерва под обесценение займов выданных:

В тыс. тенге	Резерв под обесценение
<b>1 января 2012 года</b>	(15.833)
Начислено	(53.202)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>(69.035)</b>
Восстановлено	65.015
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>(4.020)</b>

Начисленное вознаграждение по состоянию на 31 декабря 2013 года составило 3.635 тыс. тенге (31 декабря 2012 года: 4.791 тыс. тенге).

В течение 2013 и 2012 годов Группа не выдавала займы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года залоговая стоимость обеспечения составила 27.109 тыс. тенге, которая приблизительно равна рыночной стоимости. (31 декабря 2012 года: 132.826 тыс. тенге).



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	177.149	167.892
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 32)	21.149	7.035
Резерв по сомнительным требованиям	(63.642)	(83.213)
	<b>134.656</b>	<b>91.714</b>

Ниже представлено движение резерва по сомнительным требованиям:

В тыс. тенге	Резерв по сомнительным требованиям
1 января 2012 года	(44.925)
Начислено	(38.288)
31 декабря 2012 года	<b>(83.213)</b>
Списано	27.200
Начислено	(7.629)
31 декабря 2013 года	<b>(63.642)</b>

## 10. АВАНСЫ ВЫДААННЫЕ

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Авансы выданные на незавершенное строительство	350.126	—
Авансы выданные поставщикам	83.388	41.892
Авансы выданные связанным сторонам (Примечание 32)	61.163	158.463
	<b>494.677</b>	<b>200.355</b>

В 2013 году Группа выдала аванс на приобретение незавершенного строительства на общую сумму 350.126 тыс. тенге в коттеджном городке «Sun Town» с общей площадью 2,006 метров, расположенный в г. Алматы.

## 11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Ювелирные изделия	111.826	96.879
Товары потребления	18.729	41.145
Прочее	7.061	320
	<b>137.616</b>	<b>138.344</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года товарно-материальные запасы не находились в залоговом обеспечении по обязательствам Группы.

## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В течение 2012 года Группа приобрела 75% доли в уставном капитале ТОО «Real Development». По состоянию на 31 декабря 2013 года рыночная стоимость доли составила 93.439 тыс.тенге (31 декабря 2012 года: 146.372 тыс. тенге). Оценка доли производилась по состоянию на 31 декабря 2013 года ТОО «Техническое обследование зданий – оценка», дата оценки 18 февраля 2014 года. Таким образом, убыток от переоценки составил 52.933 тыс. тенге (2012: ноль).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 13. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

В тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>			
31 декабря 2011 года	193.853	990.805	1.184.658
Поступления	7.393	7.876	15.269
Переклассификация из основных средств	70.845	-	70.845
Выбытия	(129.751)	(613.640)	(743.391)
Переоценка	178.652	47.460	226.112
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>320.992</b>	<b>432.501</b>	<b>753.493</b>
Поступления	65.357	107.004	172.361
Выбытия	(337.264)	(26.932)	(364.196)
Переоценка	38.925	204.727	243.652
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>88.010</b>	<b>717.300</b>	<b>805.310</b>

Доход от аренды данной инвестиционной недвижимости включен в состав выручки (Примечание 21). По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года инвестиционная недвижимость не являлась залоговым обеспечением по обязательствам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, оценка инвестиционной недвижимости производилась независимой оценочной компанией ТОО «Анира» и ТОО «Техническое обследование зданий – оценка» (2012: ТОО «Анира»). Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила балансовую стоимость инвестиционной недвижимости в размере 805.310 тыс. тенге в Уровне 2 иерархии справедливой стоимости.

АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тыс.тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Офисная мебель	Прочие основные средства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>89.535</b>	<b>7.996</b>	<b>62.118</b>	<b>10.954</b>	<b>11.756</b>	<b>20.430</b>	<b>202.789</b>
Поступления		3.773	7.553	3.209	2.006	2.266	18.807
Выбытия	(3.690)	(9.821)	—	(3.595)	(1.418)	(16.872)	(35.396)
Переоценка	(5.681)	—	—	—	—	—	(5.681)
Переклассификация в инвестиционную недвижимость	(70.845)	—	—	—	—	—	(70.845)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>9.319</b>	<b>1.948</b>	<b>69.671</b>	<b>10.568</b>	<b>12.344</b>	<b>5.824</b>	<b>109.674</b>
Поступления	2.710	—	9.800	1.086	16.396	8.482	38.474
Выбытия	(1.021)	(959)	(31.177)	(2.020)	(956)	(1.725)	(37.858)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>11.008</b>	<b>989</b>	<b>48.294</b>	<b>9.634</b>	<b>27.784</b>	<b>12.581</b>	<b>110.290</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>3.751</b>	<b>2.033</b>	<b>19.503</b>	<b>6.462</b>	<b>965</b>	<b>4.012</b>	<b>36.726</b>
Начислено	743	310	6.613	2.047	1.253	1.285	12.251
Выбытия	(3.690)	(2.024)	—	(877)	(30)	(4.965)	(11.586)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>804</b>	<b>319</b>	<b>26.116</b>	<b>7.632</b>	<b>2.188</b>	<b>332</b>	<b>37.391</b>
Начислено	493	228	5.207	1.214	1.594	987	9.723
Выбытия	(1.021)	(80)	(12.384)	(867)	(72)	(446)	(14.870)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>276</b>	<b>467</b>	<b>18.939</b>	<b>7.979</b>	<b>3.710</b>	<b>873</b>	<b>32.244</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>10.732</b>	<b>522</b>	<b>29.355</b>	<b>1.655</b>	<b>24.074</b>	<b>11.708</b>	<b>78.046</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>8.515</b>	<b>1.629</b>	<b>43.555</b>	<b>2.936</b>	<b>10.156</b>	<b>5.492</b>	<b>72.283</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года основные средства не являлись залогом по обязательствам Группы.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 15. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Группа облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки подоходного налога. Далее приводится сверка расходов по подоходному налогу на основе нормативной ставки, с фактическими расходами:

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
<b>Прибыль до расходов по подоходному налогу</b>	<b>30.391</b>	<b>353.289</b>
Нормативная ставка	20%	20%
<b>Расчетные расходы по подоходному налогу</b>	<b>6.078</b>	<b>70.658</b>
Эффект изменения обесценения отложенного налогового актива	(68.103)	37.098
Постоянные разницы	(55.800)	(106.686)
<b>Экономия по подоходному налогу</b>	<b>(117.825)</b>	<b>1.070</b>
Текущий подоходный налог	—	—
Изменение отложенного налога, признанное в отчете о совокупном доходе	(117.825)	1.070
<b>Итого экономия по подоходному налогу</b>	<b>(117.825)</b>	<b>1.070</b>

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления консолидированного отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в консолидированной финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	Изменения признанные в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2012 года	Изменения признанные в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2011 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Убытки, перенесенные с прошлых лет	109.054	30.504	78.550	44.288	34.262
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1.209	(726)	1.935	607	1.328
Дебиторская задолженность	8.090	(8.553)	16.643	14.959	1.684
Займы выданные	2.463	(11.344)	13.807	10.640	3.167
Резерв по неиспользованным отпускам	1.930	1.930	—	—	—
	<b>122.746</b>	<b>11.811</b>	<b>110.935</b>	<b>70.494</b>	<b>40.441</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(1.434)	38.994	(40.428)	(34.466)	(5.962)
Нематериальные активы	(1.083)	(1.083)	—	—	—
	<b>(2.517)</b>	<b>37.911</b>	<b>(40.428)</b>	<b>(34.466)</b>	<b>(5.962)</b>
<b>Итого отложенные налоговые активы до обесценения</b>	<b>120.229</b>	<b>49.772</b>	<b>70.507</b>	<b>36.028</b>	<b>34.479</b>
Обесценение отложенного налогового актива	—	68.103	(68.103)	(37.098)	(31.005)
<b>Итого отложенные налоговые активы после обесценения</b>	<b>120.229</b>	<b>117.825</b>	<b>2.404</b>	<b>(1.070)</b>	<b>3.474</b>
Признанные отложенные налоговые активы	120.229	77.397	42.832	33.396	9.436
Признанные отложенные налоговые обязательства	—	40.428	(40.428)	(34.466)	(5.962)

## АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Нематериальные активы	20.093	13.691
Налоги к возмещению	14.468	14.445
Авансы выданные	4.414	2.405
Страховые премии	3.733	2.970
Прочие	5.941	8.104
	<b>48.649</b>	<b>41.615</b>

#### 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Расчеты с поставщиками за услуги и товары	21.609	191.968
Расчеты со связанными сторонами (Примечание 32)	12.533	–
	<b>34.142</b>	<b>191.968</b>

3 октября 2008 года Группа заключила договор с Yorkside Investors Inc., Британские Виргинские Острова, согласно которому Yorkside Investors Inc. приняло на себя обязательство по выполнению дизайна офисных помещений.

19 февраля 2009 года стороны подписали соглашение о расторжении договора, согласно условиям которого Группа должна была возместить затраты, понесенные исполнителем на сумму 1.000 тыс. долларов США до 31 декабря 2010 года. Группа не произвела оплату. Данный кредитор не требовал оплаты задолженности и не предъявлял исков к Группе. В 2013 году Группа признала доход от списания данной кредиторской задолженности в размере 154.533 тыс. тенге.

#### 18. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

30 мая 2008 года Компания выпустила облигации номинальной стоимостью 5.000.000 тыс. тенге, ставка купона по которым в первый год обращения составила 12%; в последующие годы ставка плавающая и зависит от уровня инфляции и пересматривается каждые шесть месяцев. Максимальное значение купона 18%, минимальное – 10%. По состоянию на 31 декабря 2012 года ставка по облигациям составила 10%. Срок погашения наступил в мае 2013 года. Купонные выплаты производятся два раза в год. Номинальная стоимость одной облигации равна одной тенге.

Однако Компания допустила дефолт по купонным облигациям по выплате основного долга. В июне 2013 года на заседании совета директоров был утвержден план мероприятий с целью выплаты держателям облигаций основного долга и пени. В 2014 году Группа погасила всю задолженность по купонным облигациям (Примечание 33).

#### 19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Авансы полученные	22.000	–
Резерв по неиспользованным отпускам	5.647	2.971
Задолженность перед работниками	4.896	4.648
Налоги к уплате	4.571	5.668
Обязательства брокера перед клиентом	3.229	–
Прочие	4.122	5.323
	<b>44.465</b>	<b>18.610</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Простые акции	1.799.800	1.799.800
<i>Количество размещенных акций</i>	<b>5.000.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>
Привилегированные акции	1.190.594	1.190.594
<i>Количество размещенных акций</i>	<b>1.190.594.060</b>	<b>1.190.594.060</b>
Эмиссионный доход	48.014	48.014
	<b>3.038.408</b>	<b>3.038.408</b>

**Простые акции**

Каждая простая акция имеет право одного голоса и получает одинаковый размер дивидендов. За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**Привилегированные акции**

Количество размещенных привилегированных акций материнской Компании до элиминаций всего 1.250.000.000 штук по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Размер дивиденда на одну привилегированную акцию определен Уставом и Проспектом выпуска акций Группы в размере 10 тиын. Выплата за 2013 год составила 125.000 тыс. тенге, из них 5.942 тыс. тенге были распределены внутри Группы (2012: 125.000 тыс. тенге).

**Балансовая стоимость акции**

Балансовая стоимость одной акции, рассчитана в соответствии с Листинговыми правилами, утвержденными решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа»:

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Итого активы	4.422.683	4.830.186
Нематериальные активы	(20.093)	(13.691)
Привилегированные акции	(1.190.594)	(1.190.594)
Итого обязательства	(783.797)	(1.393.960)
<i>Количество размещенных простых акций</i>	<b>5.000.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	0,49	0,45
Привилегированные акции	1.190.594	1.190.594
Долговая составляющая привилегированных акций	—	—
<i>Количество размещенных привилегированных акций с учетом элиминаций</i>	<b>1.190.594.060</b>	<b>1.190.594.060</b>
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)</b>	1,00	1,00

АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ И УСЛУГ

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Доход от реализации ювелирных изделий	208.734	190.469
Доход от реализации потребительской продукции	205.067	123.649
Доход от трейдинга	36.542	35.227
Консультационные услуги	12.637	13.607
Доход от аренды	10.465	58.407
Услуги андеррайтинга	10.315	–
Прочие доходы	873	3.220
	<b>484.633</b>	<b>424.579</b>

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Материальные затраты	280.338	211.783
Расходы по обслуживанию программного обеспечения	7.273	6.703
Комиссия биржи	6.840	–
Услуги кастодиана	5.568	–
Прочее	7.407	4.980
	<b>307.426</b>	<b>223.466</b>

23. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17.533	21.408
Займы выданные	7.706	40.844
Операции обратного РЕПО	2.302	11.742
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	6.949
	<b>27.541</b>	<b>80.943</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	106.362	176.334
Операции прямого РЕПО	2.025	699
Займы полученные	532	–
	<b>108.919</b>	<b>177.033</b>



## АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 24. ДОХОДЫ ПО ДИВИДЕНДАМ

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Привилегированные акции АО «Каражанбасмунай»	24.782	74.135
Простые акции АО «КазТрансОйл»	21.296	–
Привилегированные акции АО «Темирбанк»	18.180	821
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазмунайГаз»	13.209	3.943
Привилегированные акции АО «Казахтелеком»	3.511	543.417
Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	1.600	1.600
Простые акции АО «Казахтелеком»	778	132.421
Прочие	1.277	1.142
	<b>84.633</b>	<b>757.479</b>

#### 25. УБЫТКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Убытки от реализации зданий и сооружений	14.215	122.645
Убытки от реализации земли	3.114	33.415
	<b>17.329</b>	<b>156.061</b>

#### 26. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают в себя:

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы по оплате труда	242.896	238.400
Аренда	54.763	33.997
Профессиональные услуги	50.406	46.770
Расходы на маркетинг	32.702	39.826
Расходы на ремонт	26.428	21.339
Транспортные расходы	16.985	9.112
Налоги, помимо налога на прибыль	11.608	17.166
Износ основных средств	9.723	12.251
Расходы на охрану	9.094	7.796
Коммунальные услуги	7.387	6.997
Расходы на благотворительность	5.799	6.565
Расходы на связь	4.526	5.763
Расходы на кастодиальное обслуживание	605	2.095
Прочее	51.829	38.856
	<b>524.751</b>	<b>486.933</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)27. ДОХОДЫ ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОСЛЕ  
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЗА ГОД

В декабре 2013 года Группа реализовала свою долю участия в ТОО «BonFood Distributions» (100%) физическому лицу. Доля была продана за 162 тыс. тенге. В конце 2012 года Группа реализовала свою долю участия в ТОО «FOOD-MAKER» (100%) физическому лицу. Доля была продана за 200 тыс. тенге. Финансовые результаты Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года показаны ниже:

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка	205.067	119.581
Себестоимость	(152.673)	(37.149)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>52.394</b>	<b>82.432</b>
Операционные расходы	(79.467)	(100.043)
Прочие (расходы) / доходы	(388)	3.893
Экономия по подоходному налогу	-	7.195
<b>Итоговый убыток</b>	<b>(27.461)</b>	<b>(6.523)</b>
<b>Доход от продажи доли участия</b>	<b>75.039</b>	<b>42.692</b>
<b>Доход от прекращенной деятельности после налогообложения за год</b>	<b>47.578</b>	<b>36.169</b>

Доход от продажи доли составил:

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Полученные денежные средства	162	200
Реализованные чистые обязательства	74.877	42.492
<b>Доход от продажи доли участия</b>	<b>75.039</b>	<b>42.692</b>

## 28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей простых акций Группы на средневзвешенное количество простых акций (за исключением собственных), находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приводится информация о доходах и количестве акций, которая использована в расчете базового и разводненного дохода на акцию:

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль за год	195.794	388.388
Дивиденды по привилегированным акциям	(119.059)	(119.059)
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Группы</b>	<b>76.735</b>	<b>269.329</b>
<b>Средневзвешенное количество простых акций</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>0,015</b>	<b>0,054</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль за год	195.794	388.388
Доходы от прекращенной деятельности после налогообложения за год	(47.578)	(36.169)
Дивиденды по привилегированным акциям	(119.059)	(119.059)
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Группы</b>	<b>29.157</b>	<b>233.160</b>
Средневзвешенное количество простых акций	5.000.000.000	5.000.000.000
<b>Базовая и разведенная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>0,006</b>	<b>0,047</b>

## 29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

## Операционная среда

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим, активы и операции Группы могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

## Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

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.

Руководство считает, что Группа не понесёт существенных убытков и, соответственно, в данной финансовой отчетности не был сформирован резерв.

## Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.



## 29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Налогообложение (продолжение)

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 2013 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.

## Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет услуги по управлению активами для паевых фондов, что подразумевает принятие Группой решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаги и активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в данную консолидированную финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года под управлением Группы находилось 3 и 5 фондов, соответственно. Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года составляла 816.435 тыс. тенге и 789.612 тыс. тенге, соответственно.

## 30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.019.097	2.019.097	2.593.428	2.593.428
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	469.189	469.189	479.122	479.122
Займы выданные	21.775	21.775	270.628	270.628
Дебиторская задолженность	134.656	134.656	91.714	91.714
<b>Итого</b>	<b>2.644.717</b>	<b>2.644.717</b>	<b>3.434.892</b>	<b>3.434.892</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиторская задолженность	34.142	34.142	191.968	191.968
Выпущенные долговые ценные бумаги	705.190	705.190	1.136.816	1.901.244
<b>Итого</b>	<b>739.332</b>	<b>739.332</b>	<b>1.328.784</b>	<b>2.093.212</b>

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котлируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 которых, оказывают 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, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2013 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	743.651	1.275.446	—	2.019.097
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	469.189	—	—	469.189
Займы выданные	—	21.775	—	21.775
Дебиторская задолженность	—	134.656	—	134.656
<b>Итого</b>	<b>1.212.840</b>	<b>1.431.877</b>	<b>—</b>	<b>2.644.717</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиторская задолженность	—	34.142	—	34.142
Выпущенные долговые ценные бумаги	705.190	—	—	705.190
<b>Итого</b>	<b>705.190</b>	<b>34.142</b>	<b>—</b>	<b>739.332</b>

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2012 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.738.169	855.259	—	2.593.428
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	479.122	—	—	479.122
Займы выданные	—	270.628	—	270.628
Дебиторская задолженность	—	91.714	—	91.714
<b>Итого</b>	<b>2.217.291</b>	<b>1.217.601</b>	<b>—</b>	<b>3.434.892</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиторская задолженность	—	191.968	—	191.968
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.136.816	—	—	1.136.816
Займы полученные	—	6.138	—	6.138
<b>Итого</b>	<b>1.136.816</b>	<b>198.106</b>	<b>—</b>	<b>1.334.922</b>

В течение года не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

### 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

#### Введение

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.

#### *Отдел по управлению рисками*

Отдел по управлению рисками Группы совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также за общую финансовую структуру. Отдел по управлению рисками также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

#### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства.

Группа регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности. В финансовой отчетности по всем сомнительным суммам созданы резервы.

#### *Максимальный размер кредитного риска*

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 годов.

В тыс. тенге	A-	B-	B	B+	BB	BBB-	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	25.613	6.484	–	2.375	74.644	360.073	469.189
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	769	212.442	21.738	21.772	14.251	382.855	–	1.365.270	2.019.097
Займы выданные	–	–	–	–	–	–	–	21.775	21.775
Дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	134.656	134.656
<b>Итого</b>	<b>769</b>	<b>212.442</b>	<b>47.351</b>	<b>28.256</b>	<b>14.251</b>	<b>385.230</b>	<b>76.644</b>	<b>1.881.774</b>	<b>2.644.717</b>

В тыс. тенге	A-	B-	B	B+	BB	BBB-	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	6.670	–	–	323.603	148.849	479.122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	104.620	169.979	58.714	422.626	430.410	–	1.407.079	2.593.428
Займы выданные	–	–	–	–	–	–	–	270.628	270.628
Дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	91.714	91.714
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>104.620</b>	<b>169.979</b>	<b>65.384</b>	<b>422.626</b>	<b>430.410</b>	<b>323.603</b>	<b>1.918.270</b>	<b>3.434.892</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 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 кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов компании.

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2013 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства и их эквиваленты	469.189	—	—	—	—	469.189
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.019.097	—	—	—	—	2.019.097
Займы выданные	—	—	—	17.755	4.020	21.775
Дебиторская задолженность	71.014	—	—	—	63.642	134.656
<b>Итого</b>	<b>2.559.300</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>17.755</b>	<b>67.662</b>	<b>2.644.717</b>

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2012 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства и их эквиваленты	479.122	—	—	—	—	479.122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.593.428	—	—	—	—	2.593.428
Займы выданные	—	—	—	201.593	69.035	270.628
Дебиторская задолженность	8.501	—	—	—	83.213	91.714
<b>Итого</b>	<b>3.081.051</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>201.593</b>	<b>152.248</b>	<b>3.434.892</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Географическая концентрация

Отдел по управлению рисками осуществляет контроль за рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группы свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	469.189	–	469.189
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.255.976	763.121	2.019.097
Займы выданные	21.775	–	21.775
Дебиторская задолженность	134.656	–	134.656
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1.881.596</b>	<b>763.121</b>	<b>2.644.717</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	34.142	–	34.142
Выпущенные долговые ценные бумаги	705.190	–	705.190
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>739.332</b>	<b>–</b>	<b>739.332</b>

В тыс. тенге	Казахстан	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	478.087	1.035	479.122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.839.728	753.700	2.593.428
Займы выданные	227.162	43.466	270.628
Дебиторская задолженность	90.523	1.191	91.714
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2.635.500</b>	<b>799.392</b>	<b>3.434.892</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	41.228	150.740	191.968
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.136.816	–	1.136.816
Займы полученные	–	6.138	6.138
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1.178.044</b>	<b>156.878</b>	<b>1.334.922</b>

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет контроль над этими двумя видами рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. 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, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14%	153	-	-	-	153
Займы выданные	18-24%	21.775	-	-	-	21.775
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>21.928</b>	-	-	-	<b>21.928</b>
Денежные средства и их эквиваленты		469.189	-	-	-	469.189
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		2.018.944	-	-	-	2.018.944
Дебиторская задолженность		134.656	-	-	-	134.656
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>2.644.717</b>	-	-	-	<b>2.644.717</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Выпущенные долговые ценные бумаги	10%	705.190	-	-	-	705.190
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>705.190</b>	-	-	-	<b>705.190</b>
Кредиторская задолженность		34.142	-	-	-	34.142
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>739.332</b>	-	-	-	<b>739.332</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1.905.385	-	-	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		(683.262)	-	-	-	
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>		<b>(683.262)</b>	<b>(683.262)</b>	<b>(683.262)</b>		
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом</b>		<b>-26%</b>	<b>-26%</b>	<b>-26%</b>		



АО «ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «REAL-INVEST.KZ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11%	187.091	–	–	–	187.091
Займы выданные	18-24%	71.059	199.569	–	–	270.628
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>258.150</b>	<b>199.569</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>457.719</b>
Денежные средства и их эквиваленты		479.122	–	–	–	479.122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		2.406.337	–	–	–	2.406.337
Дебиторская задолженность		91.714	–	–	–	91.714
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>3.235.323</b>	<b>199.569</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.434.892</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Выпущенные долговые ценные бумаги	10%	9.626	1.127.190	–	–	1.136.816
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>9.626</b>	<b>1.127.190</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.136.816</b>
Кредиторская задолженность		191.968	–	–	–	191.968
Займы полученные		6.138	–	–	–	6.138
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>207.732</b>	<b>1.127.190</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.334.922</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		3.027.591	(927.621)	–	–	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		248.524	(927.621)	–	–	
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>		<b>248.524</b>	<b>(679.097)</b>	<b>(679.097)</b>		
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом</b>		<b>7%</b>	<b>-20%</b>	<b>-20%</b>		

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2013 года</b>					
Кредиторская задолженность	34.142	—	—	—	34.142
Выпущенные долговые ценные бумаги	705.190	—	—	—	705.190
<b>Итого</b>	<b>739.332</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>739.332</b>
<b>На 31 декабря 2012 года</b>					
Кредиторская задолженность	191.968	—	—	—	191.968
Займы полученные	6.138	—	—	—	6.138
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	1.193.657	—	—	1.193.657
<b>Итого</b>	<b>198.106</b>	<b>1.193.657</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.391.763</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. Рыночный риск управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

*Риск изменения процентных ставок*

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, так как ставка купона по выпущенным долговым ценным бумагам плавающая и зависит от уровня инфляции в Республике Казахстан.

В тыс. тенге	2013 год		2012 год	
	Повышение уровня инфляции на 1%	Снижение уровня инфляции на 1%	Повышение уровня инфляции на 1%	Снижение уровня инфляции на 1%
Влияние на прибыль или убыток до расходов по подоходному налогу	—	—	(11.552)	11.552

*Валютный риск*

Валютный риск — это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым 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 совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Рыночный риск (продолжение)

## Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	ЕВРО	Английский фунт стерлингов	31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	433.973	34.583	–	633	469.189
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.181.218	778.399	10	59.470	2.019.097
Дебиторская задолженность	126.354	8.302	–	–	134.656
Займы выданные	21.775	–	–	–	21.775
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1.763.320</b>	<b>821.284</b>	<b>10</b>	<b>60.103</b>	<b>2.644.717</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	34.142	–	–	–	34.142
Выпущенные долговые ценные бумаги	705.190	–	–	–	705.190
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>739.332</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>739.332</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>1.023.988</b>	<b>821.284</b>	<b>10</b>	<b>60.103</b>	<b>1.905.385</b>

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Российский рубль	Английский фунт стерлингов	31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	476.239	2.883	–	–	479.122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.669.172	922.915	9	1.332	2.593.428
Дебиторская задолженность	90.463	1.251	–	–	91.714
Займы выданные	227.162	–	43.466	–	270.628
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2.463.036</b>	<b>927.049</b>	<b>43.475</b>	<b>1.332</b>	<b>3.434.892</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	41.240	150.728	–	–	191.968
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.136.816	–	–	–	1.136.816
Займы полученные	–	6.138	–	–	6.138
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1.178.056</b>	<b>156.866</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.334.922</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>1.284.980</b>	<b>770.183</b>	<b>43.475</b>	<b>1.332</b>	<b>2.099.970</b>

## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Рыночный риск (продолжение)

## Валютный риск (продолжение)

Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса каждой из ниже перечисленных валют по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

Информация о подверженности Группы риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена в следующей таблице:

## Анализ чувствительности к валютному риску

Валюта	2013 год		2012 год	
	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
Доллар США	+20%	164.257	+10%	77.018
	-20%	(164.257)	-10%	(77.018)
ЕВРО	+20%	2	+10%	–
	-20%	(2)	-10%	–
Российский рубль	+20%	–	+10%	4.348
	-20%	–	-10%	(4.348)
Английский фунт стерлингов	+20%	12.021	+10%	133
	-20%	(12.021)	-10%	(133)

## 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. Отдел по управлению рисками совместно с Правлением несут ответственность за управление операционным риском, присущим продукции, деятельности, процедурам и системам Группы. В процессе работы сотрудники по обеспечению соответствия осуществляют контроль над последовательностью и эффективностью контроля над риском несоблюдения нормативных требований в Группы.

## Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.



## 31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Ценовой риск (продолжение)

В тыс. тенге	2013 год		2012 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на капитал	201.894	(201.894)	240.634	(240.634)

## 32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее.

Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>762.301</b>	<b>2.019.097</b>	<b>769.338</b>	<b>2.593.428</b>
Прочие связанные стороны	762.301	—	769.338	—
<b>Займы выданные</b>	<b>—</b>	<b>21.775</b>	<b>274.466</b>	<b>270.628</b>
Прочие связанные стороны	—	—	274.466	—
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>21.149</b>	<b>134.656</b>	<b>7.035</b>	<b>91.714</b>
Прочие связанные стороны	21.149	—	7.035	—
<b>Авансы выданные</b>	<b>61.163</b>	<b>494.677</b>	<b>158.463</b>	<b>200.355</b>
Ключевой управленческий персонал	57.700	—	155.000	—
Прочие связанные стороны	3.463	—	3.463	—
<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>12.533</b>	<b>34.142</b>	<b>—</b>	<b>191.968</b>
Ключевой управленческий персонал	6.133	—	—	—
Прочие связанные стороны	6.400	—	—	—
<b>Займы полученные</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6.138</b>	<b>6.138</b>
Прочие связанные стороны	—	—	6.138	—
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>5.125</b>	<b>705.190</b>	<b>204.288</b>	<b>1.136.816</b>
Ключевой управленческий персонал	5.125	—	195.053	—
Прочие связанные стороны	—	—	9.235	—
<b>Прочие обязательства</b>	<b>10.543</b>	<b>44.465</b>	<b>7.619</b>	<b>18.610</b>
Прочие связанные стороны	10.543	—	7.619	—
<b>Процентные расходы</b>	<b>19.896</b>	<b>108.919</b>	<b>35.791</b>	<b>177.033</b>
Ключевой управленческий персонал	15.896	—	31.770	—
Прочие связанные стороны	4.000	—	4.021	—
<b>Операционные расходы</b>	<b>60.942</b>	<b>524.751</b>	<b>29.678</b>	<b>486.933</b>
Ключевой управленческий персонал	60.942	—	29.678	—

Заработная плата и премии 6 членам ключевого управленческого персонала в 2013 году и 6 членам ключевого управленческого персонала в 2012 году составило 60.942 тыс. тенге и 29.678 тыс. тенге, соответственно.



### 33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 января 2014 года было принято решение о продаже 75% принадлежащей Компании доли в уставном капитале дочерней организации – ТОО «Ювелирная компания «REAL-GOLD» за 150.000 тыс. тенге. Из них 18,75% было продано связанному лицу за 37.500 тыс. тенге, 56,25% было продано крупному акционеру Группы за 112.500 тыс. тенге.

30 января 2014 года АО «Накопительный пенсионный фонд «Үлар Үміт» подал в суд на АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz», основанием к подаче иска послужило нарушение обязательств, предусмотренных проспектом выпуска облигаций АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz», размещенных на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа». Компания допустила дефолт по купонным облигациям REALb1 по выплате основного долга. 10 апреля 2014 года Группа полностью погасила задолженность по облигациям перед АО «Единый накопительный пенсионный фонд», правопреемником АО «Накопительный пенсионный фонд «Үлар Үміт» по пенсионным активам. 24 апреля 2014 года Группа погасила всю оставшуюся задолженность перед другими держателями облигации.

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан решил отказаться от поддержания обменного курса тенге. Таким образом, обменный курс тенге по отношению к американскому доллару по состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности составил 183,5 тенге за доллар США т.е. существенно девальвировал.

3 марта 2014 все привилегированные акции Группы были приобретены АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

14 марта и 17 марта 2014 года было принято решение о присоединении дочерних предприятий ТОО «Строительная фирма «AVERS» и ТОО «Алуа TOP Construction» к ТОО «REAL Art-production», соответственно.

10 апреля 2014 года г-н Азымханов Д.Х. стал одним из акционеров АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz», выкупив 20% доли в акционерном капитале.