

**АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк»  
«БТА Секьюритис»**

**Финансовая отчётность**

*Год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
с отчётом независимых аудиторов*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчёт о финансовом положении .....	1
Отчёт о прибылях и убытках .....	2
Отчёт о совокупном доходе .....	3
Отчёт об изменениях в капитале .....	4
Отчёт о движении денежных средств .....	5

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основная деятельность .....	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности .....	6
3. Обзор существенных аспектов учётной политики .....	7
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки .....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	18
6. Средства в кредитных учреждениях .....	19
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	19
8. Инвестиционные ценные бумаги .....	19
9. Торговая дебиторская задолженность .....	20
10. Налогообложение .....	20
11. Капитал .....	22
12. Чистые комиссионные доходы .....	22
13. Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	22
14. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	23
15. Инвестиции в ассоциированную компанию .....	23
16. Договорные и условные обязательства .....	24
17. Управление рисками .....	24
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	30
19. Активы, удерживаемые в качестве обеспечения .....	31
20. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	32
21. Операции доверительного управления .....	32
22. Операции со связанными сторонами .....	33
23. Достаточность капитала .....	35

## Отчёт независимых аудитором

Акционеру и Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» -

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» (далее по тексту - «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях капитала и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчётности.

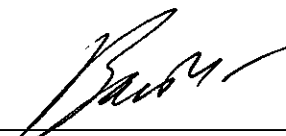
Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчётности в целом.

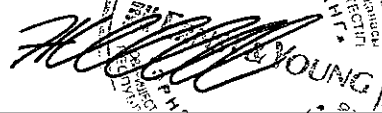
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### Заклучение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

*Ernst & Young LLP*

  
Дмитрий Вайнштейн  
Партнер по аудиту

  
Евгений Жемалетдинов  
Аудитор/Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 15 июля 2005 года

29 апреля 2013 года



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

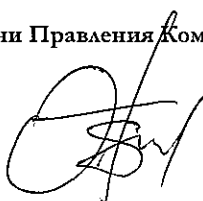
На 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	447.693	313.123
Средства в финансовых учреждениях	6	17.616.822	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	10.470.985	1.664.688
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	8	415.404	85.332
- удерживаемые до погашения	8	172.108	—
Активы, предназначенные для продажи	15	—	23.553.893
Торговая дебиторская задолженность	9	134.075	80.053
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	10	80.380	111.605
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	10	22.801	26.493
Основные средства		6.862	5.044
Прочие активы		22.619	20.686
<b>Итого активы</b>		<b>29.389.749</b>	<b>25.860.917</b>
<b>Обязательства</b>			
Начисленные расходы и прочие обязательства		28.455	24.562
<b>Итого обязательства</b>		<b>28.455</b>	<b>24.562</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	50.559.902	50.559.902
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (Накопленный дефицит) / нераспределенная прибыль		31.187	31.036
		(21.229.795)	(24.754.583)
<b>Итого капитал</b>		<b>29.361.294</b>	<b>25.836.355</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>29.389.749</b>	<b>25.860.917</b>

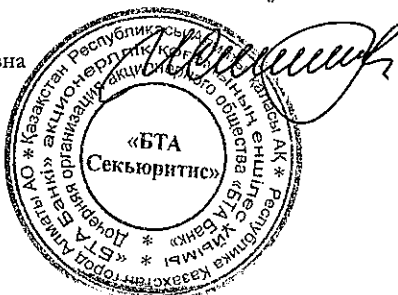
Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Компании:

Цуркан Олег Григорьевич



Председатель Правления

Сатпаева Шолпан Кадылкановна



Главный бухгалтер

29 апреля 2013 года

**ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		244.457	628.898
Прочие		19.838	10.448
		<u>264.295</u>	<u>639.346</u>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	12	<b>213.050</b>	137.749
Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	3.428.780	(921.265)
Доля в чистом доходе ассоциированной компании	15	–	6.075.408
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте		11.080	(5.314)
Прочий доход		71.011	–
<b>Непроцентные доходы</b>		<u>3.723.921</u>	<u>5.286.578</u>
<b>Затраты на персонал</b>	14	<b>(256.447)</b>	(264.349)
Прочие операционные расходы	14	(109.628)	(189.676)
Прочие резервы		(28.404)	(14.649)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога		(11.520)	(28.492)
Износ и амортизация		(3.474)	(5.205)
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	15	–	(45.651.429)
<b>Непроцентные расходы</b>		<u>(409.473)</u>	<u>(46.153.800)</u>
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>3.578.743</b>	(40.227.876)
(Расход)/льгота по корпоративному подоходному налогу	10	(53.955)	1.653
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<u>3.524.788</u>	<u>(40.226.223)</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

**ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

*(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Доход/(убыток) за год		<u>3.524.788</u>	<u>(40.226.223)</u>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании:			
Резерв по переоценке основных средств		–	1.583.704
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	(2.797.639)
Курсовые разницы		–	44.628
<b>Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании</b>	15	–	(1.169.307)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		<b>151</b>	10.426
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>151</b>	<b>(1.158.881)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>3.524.939</b>	<b>(41.385.104)</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

## ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании:						
	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Курсовые разницы	Прочие резервы	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Итого капитала
На 31 декабря 2010 года	50.559.902	1.649.408	(608.570)	75.371	381.285	20.610	67.221.459
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(40.226.223)
Прочие компоненты совокупного убытка за год	-	1.583.704	(2.797.639)	44.628	-	10.426	(1.158.881)
Совокупный убыток за год, итого	-	1.583.704	(2.797.639)	44.628	-	10.426	(41.385.104)
Перегруппировка накопленных прибылей/(убытков), признанных непосредственно в капитале и относящихся к активам, предназначенным для продажи	-	(3.233.112)	3.406.209	(119.999)	(381.285)	-	328.187
На 31 декабря 2011 года	50.559.902	-	-	-	-	31.036	25.836.355
На 31 декабря 2011 года	50.559.902	-	-	-	-	31.036	25.836.355
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	3.524.788
Прочие компоненты совокупного дохода за год	-	-	-	-	-	151	151
Совокупный доход за год, итого	-	-	-	-	-	151	3.524.939
На 31 декабря 2012 года	50.559.902	-	-	-	-	31.187	29.361.294

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) до льготы по подоходному налогу		3.578.742	(40.227.876)
Корректировки на:			
Чистые нереализованные (доходы)/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(855.852)	557.521
Чистые нереализованные доходы по операциям в иностранной валюте		(11.238)	986
Чистые убытки от выбытия основных средств		-	140
Чистые доходы от выбытия активов, предназначенных для продажи		(2.442.222)	-
Прочие виды обесценения	9	28.404	14.649
Износ и амортизация		3.474	5.205
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	15	-	45.651.429
Доля в чистом доходе ассоциированной компании	15	-	(6.075.408)
Прочие операционные расходы		-	49.635
<b>Операционный убыток до изменений в чистых операционных активах и обязательствах</b>		<b>301.308</b>	<b>(23.719)</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:</b>			
Средства в кредитных учреждениях		(17.616.822)	520.000
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		176.168	(568.165)
Торговая дебиторская задолженность		(81.845)	(8.792)
Прочие активы		(2.536)	8.162
<b>Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах</b>		<b>3.910</b>	<b>(34.062)</b>
Начисленные расходы и прочие обязательства		3.910	(34.062)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до подоходного налога</b>		<b>(17.219.817)</b>	<b>(106.576)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(19.038)	(47.395)
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(17.238.855)</b>	<b>(153.971)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(4.689)	(2.043)
Покупка инвестиционных ценных бумаг для продажи		(329.921)	-
Покупка инвестиционных ценных бумаг удерживаемых до погашения		(172.108)	-
Поступления от продажи и погашения активов, предназначенных для продажи		17.879.838	-
Дивиденды, полученные от инвестиций в ассоциированную компанию		-	357.722
<b>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>17.373.120</b>	<b>355.679</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		306	(1.402)
<b>Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>134.571</b>	<b>200.306</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	313.123	112.817
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	447.694	313.123
<b>Неденежные операции:</b>			
Перегруппировка из инвестиций в ассоциированную компанию в активы, предназначенные для продажи		-	69.205.322
Перегруппировка из активов, предназначенных для продажи, в финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	9.408.830	-

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Основная деятельность

АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» (далее по тексту «Компания») предоставляет услуги по выпуску и размещению ценных бумаг, услуги по финансовому консультированию, брокерские услуги, услуги по доверительному управлению активами, а также услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами. Компания была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций:

- № 0401201983 от 24 июля 2008 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом открытия и управления счетами клиентов;
- № 0403200991 от 24 июля 2008 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

На 31 декабря 2012 года Компания управляла 15 (на 31 декабря 2010 года: 15) паевыми инвестиционными фондами (далее по тексту «ПИФы»).

Зарегистрированный юридический и фактический адрес Компании: Казахстан, 050060, Алматы, ул. Хусаинова, 281. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов единственным акционером и контролирующей стороной Компании является АО «БТА Банк» (далее по тексту «Материнская компания»). Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан, представленное Фондом Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

### Общая информация

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики». Например, финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, а активы, предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

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

### Переклассификации

В сравнительные данные за 2011 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2012 году в целях улучшения представления данной финансовой отчетности.

	Прим.	2011		
		Ранее представлено	Сумма переклассификации	Скорректированная сумма
Прочие инвестиции		51.400	(51.400)	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	33.932	51.400	85.332

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики

#### Изменения в учётной политике

В течение 2012 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

##### *Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»*

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчётности Банка могли оценить риски связанные с данными активами. Данная поправка повлияла только на раскрытие информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учётную политику, финансовое положение и результаты деятельности Компании:

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и, тогда, когда это допустимо и уместно, Компания пересматривает присвоенные категории на конец каждого финансового года.

##### *Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

##### *«Доходы первого дня»*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчёте о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчёте о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

##### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчёте о прибылях и убытках.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

##### *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Она не предназначена для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицирована в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчёте о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчёте о прибылях и убытках.

##### *Определение справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчётную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

##### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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 отчёте о финансовом положении в полной сумме.

##### *Переклассификация финансовых активов*

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Переклассификация финансовых активов (продолжение)*

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

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

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

#### Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счёта или размещает вклады на различные периоды времени в различных банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

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

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

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

#### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

#### Аренда

*Операционная аренда – Компания в качестве арендатора*

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

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые 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 оказывающий влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, который можно надёжно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, 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.

*Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

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

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

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или по группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчёте о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчёте о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчёте о прибылях и убытках.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания 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 Компания 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 учёте в пределах продолжающегося участия Компании 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 Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

##### *Финансовые обязательства*

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчёте о прибылях и убытках.

#### Налогообложение

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

Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

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

Помимо этого в Казахстане существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе административных и операционных расходов, в отчёте о прибылях и убытках.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания. Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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

	<u>Годы</u>
Компьютеры и офисное оборудование	3-6
Транспортные средства	4
Мебель и принадлежности	6-7

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 возникновения и включаются в состав административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 6-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определённого 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 надёжности.

#### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

#### Уставный капитал

Уставный капитал отражается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

#### Дивиденды

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

#### Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчётности, так как они не являются активами Компании.

#### Операции доверительного управления

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчётности, так как они не являются активами Компании.

#### Условные активы и обязательства

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

#### Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит приток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена с достаточной достоверностью. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых ценных бумаг, 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 расчёте 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. 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 финансовой отчётности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

##### *Доход в виде комиссионных и сборов*

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

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

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионный доход и управление активами, прочие управленческие и консультационные услуги.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения по приобретению акций или прочих ценных бумаг или по покупке или продаже предприятий, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

##### *Доход по дивидендам*

Доход признаётся тогда, когда установлено право Компании на получение платежа.

#### Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и опубликованные НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу, действующему на отчётную дату.

Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибылях и убытках как чистые доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и курсом обмена, установленным КФБ на дату такой операции, включается в состав чистых доходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2012 года официальный курс КФБ составил 150,74 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2011 года: 148,40 тенге за 1 доллар США).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Будущие изменения в учётной политике

*Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации*

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчётность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

##### *МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность»*

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учётные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» и вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

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

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учёта совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

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

Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчётности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Компании придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых он принимает участие либо которые он спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

*Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)*

##### *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. МСФО (IFRS) 13 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на её финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

##### *МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учёту дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчётности. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компания полагает, что данная поправка не окажет влияния на её финансовую отчётность.

##### *МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

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

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учёт вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

##### *Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» – «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 Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

##### *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 окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

*Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)*

##### *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». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчётов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчётных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Многие расчётные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчётность не представляется практически возможным, поскольку Компания должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчётных систем, которые он использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

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

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчётность Компании.

#### Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Компанию:

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности»:* Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчётность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчётность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

*МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности»:* Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчётный период.

*МСФО (IAS) 16 «Основные средства»:* Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

*МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»:* Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»:* Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчётности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчётности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчётности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

##### Неопределенность оценок

Для применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте 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 это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

##### *Налогообложение*

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют ее деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

##### *Резерв под обесценение дебиторской задолженности*

Для оценки обесценения Компания проводит регулярные проверки дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует своё суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных дебиторах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Наличность в кассе	64	69
Текущие счёта в банках	140.620	95.052
Договоры обратного «репо» с первоначальным контрактным сроком погашения менее 90 дней	307.009	218.002
	<u>447.693</u>	<u>313.123</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания заключила соглашения обратного «репо» на КФБ на сумму 307.009 тысяч тенге (на 31 декабря 2011 года: 218.002 тысячи тенге). Предметом данных соглашений являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан и казахстанских финансовых учреждений, а также простые акции казахстанских компаний общей справедливой стоимостью 544.501 тысяча тенге на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011: 225.951 тысяча тенге). Компания не имеет права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**6. Средства в кредитных учреждениях**

На 31 декабря 2012 года на средства в кредитных учреждениях включают текущий счёт в Материнской компании в размере 17.616.822 тысяч тенге, на который были наложены некоторые ограничения в использовании со стороны Материнской компании.

**7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

На 31 декабря финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	2012	2011
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Акции Шекербанка	9.408.830	–
Корпоративные акции	76.876	75.575
Казахстанские финансовые учреждения	43.315	41.076
Акции компаний группы БТА Банка	38.112	310.412
Глобальные депозитарные расписки	–	2.580
	<u>9.567.133</u>	<u>429.643</u>
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Корпоративные облигации	481.832	775.754
Казахстанские финансовые учреждения	303.864	291.888
Облигации компаний группы БТА Банка	85.647	123.947
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	32.509	19.475
Облигации Министерства финансов Российской Федерации	–	23.981
	<u>903.852</u>	<u>1.235.045</u>
	<u>10.470.985</u>	<u>1.664.688</u>

28 декабря 2011 года стамбульский орган по принудительному взысканию заблокировал 15.912.460 (1,59% акций) Шекербанк, принадлежащих Компании, в качестве обеспечения по задолженности Правительства Республики Казахстан перед Turgut Sera Tirali Comprany (Турция) (Примечание 16).

25 января 2012 года Компания подписала договор с Фондом Национального Благосостояния «Самрук-Казына» по продаже всех своих инвестиций в акции Шекербанка. 7 февраля 2012 года Коммерческий суд Стамбула заблокировал другие 101.726.214 (10,17% акции) Шекербанк, принадлежащие Компании, в качестве обеспечения по гарантии АО «БТА Банка», выданной по займу ELT Lojistik Ltd. Şti. (Турция), полученному от Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. (Турция) (Примечания 16).

16 марта 2012 года Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» выкупил 222.148.406 (22,22% акций), не имеющих какого-либо обременения. С учетом условий договора по продаже, остальные акции были оценены в сумме 9.408.830 тысяч тенге на 31 декабря 2012 года

В 2012 году в результате данного выбытия Компания отразила доход от выбытия и переоценки акций Шекербанка в общей сумме 3.734.774 тысяч тенге.

**8. Инвестиционные ценные бумаги**

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

	2012	2011	2010
<b>Долевые ценные бумаги:</b>			
Казахстанские финансовые учреждения	36.799	33.731	23.305
Корпоративные акции	30.721	51.601	51.601
	<u>67.520</u>	<u>85.332</u>	<u>74.906</u>
<b>Долговые ценные бумаги:</b>			
Корпоративные облигации	181.262	–	–
Казахстанские финансовые учреждения	166.622	–	–
	<u>347.884</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<u>415.404</u>	<u>85.332</u>	<u>74.906</u>

Все инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, за исключением акций, не имеющих котировок, торгуются на активном рынке, и их стоимость основана на рыночных котировках на отчетную дату.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Таким образом, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, входят в первый уровень иерархии оценки справедливой стоимости, за исключением акций, которые представлены акциями КФБ и АО «Центральный Депозитарий» и АО «ФВТ «Арекет», которые не торгуются на активном рынке.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Долговые ценные бумаги:		
Казахстанские финансовые учреждения	172.108	-
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>172.108</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются необесцененными.

## 9. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность на 31 декабря включает:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Торговая дебиторская задолженность	217.319	198.929
Минус: резерв под обесценение	(83.244)	(118.876)
	<b>134.075</b>	<b>80.053</b>

Торговая дебиторская задолженность в основном представляет собой дебиторскую задолженность от клиентов Компании за услуги по торговле ценными бумагами. Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>
На 31 декабря 2010 года	(104.227)
Отчисление за год	(14.649)
На 31 декабря 2011 года	(118.876)
Отчисление за год	(28.404)
Списание за год	64.036
На 31 декабря 2012 года	<b>(83.244)</b>

## 10. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие компоненты:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-
Списание неподтвержденной налоговыми органами предоплаты по текущему корпоративному подоходному налогу	50.263	-
Расходы/(льгота) по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	3.692	(1.653)
<b>Расходы/(льгота) по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>53.955</b>	<b>(1.653)</b>

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2012 и 2011 годах составляет 20,0%.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 10. Налогообложение (продолжение)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2012	2011
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	290.124	(40.214.918)
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	58.025	(8.042.984)
<i>Доход, не подлежащий налогообложению:</i>		
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	(89.712)	-
Доля в доходе ассоциированной компании	-	(1.215.082)
<i>Расходы, не относимые на вычет:</i>		
Невычитаемый расход от государственных ценных бумаг и ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	29.578	106.979
Не относимые на вычет расходы от операционной деятельности	5.801	19.148
Списание неподтвержденной налоговыми органами предоплаты по текущему корпоративному подоходному налогу	50.263	-
Обесценение активов, предназначенных для продажи	-	9.130.286
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>53.955</b>	<b>(1.653)</b>

На 31 декабря 2012 года у Компании имелись активы по текущему корпоративному подоходному налогу в сумме 80.380 тысяч тенге (на 31 декабря 2011года: 111.605 тысяч тенге).

Сальдо отсроченных налогов, рассчитанные посредством применения нормативных ставок налогообложения, действующих на даты составления отчёта о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчётности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

	<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в отчёте о совокупном доходе</i>		<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в отчёте о совокупном доходе</i>	
	2010	2011	2011	2012
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>				
Торговая дебиторская задолженность	20.845	2.348	23.193	(3.660)
Начисленные расходы и прочие обязательства	2.925	(925)	2.000	-
Основные средства и нематериальные активы	1.070	230	1.300	(32)
<b>Чистые активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>24.840</b>	<b>1.653</b>	<b>26.493</b>	<b>(3.692)</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 11. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания имеет 28.268.573 разрешенных к выпуску простых акций и 27.595.700 выпущенных и полностью оплаченных простых акций общей стоимостью размещения 50.559.902 тысячи тенге. Всем акциям Компании присвоен номер ISN KZ1C50590013. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов. В течение 2012 и 2011 годов дивиденды не начислялись и не выплачивались.

## 12. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Комиссия за трастовые услуги	150.367	100.638
Брокерская комиссия	83.250	115.613
Услуги по финансовому консультированию	23.407	30.117
Комиссии за управление ПИФами	17.067	26.870
Комиссия за выпуск и размещение ценных бумаг	3.289	5.421
Прочее	5.557	1.569
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>282.937</b>	<b>280.228</b>
Комиссия за кастодиальные услуги	(62.203)	(130.132)
Комиссия КФБ	(3.820)	(10.583)
Прочее	(3.864)	(1.764)
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(69.887)</b>	<b>(142.479)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>213.050</b>	<b>137.749</b>

## 13. Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ценные бумаги Шекербанка	3.736.798	-
Ценные бумаги БТА Банка	(335.497)	(833.517)
Прочие	27.479	(87.748)
<b>Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>3.428.780</b>	<b>(921.265)</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**14. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Заработная плата и другие выплаты	(233.794)	(241.050)
Отчисления на социальное обеспечение	(22.653)	(23.299)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(256.447)</b>	<b>(264.349)</b>
Аренда	(35.880)	(34.063)
Профессиональные услуги	(23.875)	(26.647)
Реклама	(14.121)	(5.629)
Ремонт и техобслуживание	(7.614)	(2.755)
Подписка на периодические издания	(5.228)	(9.379)
Услуги связи	(3.120)	(3.629)
Командировочные расходы	(2.571)	(1.568)
Транспортировка	(2.490)	(2.429)
Комиссии банка	(2.389)	(3.175)
Электроэнергия	(1.479)	(1.206)
Расходы на содержание офиса	(1.314)	(1.579)
Штрафы и пени	(45)	(14.092)
Налог у источника выплаты по дивидендам полученным	-	(76.566)
Прочее	(9.502)	(6.909)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(109.628)</b>	<b>(189.626)</b>

**15. Инвестиции в ассоциированную компанию**

В марте 2007 года БТА Секьюритис приобрела 33,98% долю владения в Шекербанк (Турция) от имени группы БТА. Инвестиции в ассоциированную компанию представляют собой 339.787.080 акций Шекербанка.

14 декабря 2011 года Компания приняла решение продать всю свою долю в Шекербанк Фонду Национального Благосостояния «Самрук-Казына». 25 января 2012 года Компания подписала договор с Фондом Национального Благосостояния «Самрук-Казына» по продаже всех своих инвестиций в акции Шекербанка.

Движение инвестиций в ассоциированную компанию за 2011 год представлено следующим образом:

	<u>2011</u>
Сальдо на начало года	64.105.497
Доля в чистом доходе ассоциированной компании	6.075.408
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании	(1.169.307)
Изменение в дивидендах к получению	193.724
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	(45.651.429)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(23.553.893)
<b>Инвестиции в ассоциированную компанию на конец года</b>	<b>-</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Договорные и условные обязательства

### Политические и экономические условия

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

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределенность касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

### Судебные иски и претензии

Компания является объектом различных судебных процессов и исков, связанных с ее деятельностью. Компания считает, что вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовые положение Компании или результаты ее деятельности, является низкой.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Как указано в Примечании 7, 28 декабря 2011 года стамбульский орган по принудительному взысканию заблокировал 15.912.460 акций Шекербанк, что примерно равно 1.272.690 тысяч тенге, принадлежащих Компании, в качестве обеспечения по задолженности Правительства Республики Казахстан перед Turgut Sera Tirali Company (Турция). Арест основывался на том факте, что Правительство Республики Казахстан является конечным акционером Компании.

7 февраля 2012 года Коммерческий суд Стамбула заблокировал другие 101.726.214 акции Шекербанк, принадлежащие Компании, что примерно составляет 8.136.139 тысяч тенге, в качестве обеспечения по гарантии АО «БТА Банка», выданной по займу, полученному ELT Lojistik Ltd. Şti. (Турция) от Türkiye Vakıflar Bank T.A.O. (Турция). Арест основывался на том факте, что АО БТА Банк является непосредственным акционером Компании.

Компания обжаловала вышеуказанные блокирования в высшем судебном органе Турции. На дату выпуска данной финансовой отчетности решение по данному обжалованию вынесено не было. Руководство Компании не может предсказать или оценить возможный результат данного спора.

### Договорные обязательства

На 31 декабря 2011 и 2012 годов Компания не имела договорных обязательств.

## 17. Управление рисками

### Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания 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 Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Компания также подвержена операционным рискам.

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

### Структура управления рисками

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Совет директоров*

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

#### *Правление*

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

#### *Управление рисками*

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

#### *Управление инвестициями*

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Компании и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

#### *Внутренний аудит*

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

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

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

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Компанией. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учётом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Еженедельно предоставляется детальный отчёт о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

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

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Компании.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Компании рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счёт ее капитала. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

#### **Кредитный риск**

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, финансовых активах, переоцениваемых через прибыль или убыток, инвестиционных ценных бумаг и комиссионных к получению. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, заключённым с местными банками, равен балансовой стоимости этих активов.

Финансовые активы, переоцениваемые через прибыль или убыток, а также инвестиционные ценные бумаги включают государственные и корпоративные облигации, которые активно обращаются на местном и иностранном рынке ценных бумаг и могут быть легко переведены в денежные средства в течение короткого периода времени.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>2012</i>	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и страны, не являющиеся членами ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	447.693	–	–	447.693
Средства в кредитных учреждениях	17.616.822	–	–	17.616.822
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (исключая долевые ценные бумаги)	903.852	–	–	903.852
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (исключая долевые ценные бумаги)	247.884	100.000	–	347.884
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	172.108	–	–	172.108
Торговая дебиторская задолженность	131.380	2.584	111	134.075
<b>Итого монетарные активы</b>	<b>19.519.739</b>	<b>102.584</b>	<b>111</b>	<b>19.622.434</b>
<b>Обязательства:</b>				
Начисленные расходы и прочие обязательства	28.455	–	–	28.455
<b>Итого монетарные обязательства</b>	<b>28.455</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28.455</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>19.498.098</b>	<b>102.584</b>	<b>111</b>	<b>19.600.793</b>

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>2011</i>	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и страны, не являющиеся членами ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	313.123	–	–	313.123
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (исключая долевые ценные бумаги)	1.211.064	–	23.981	1.235.045
Торговая дебиторская задолженность	55.589	24.360	104	80.053
	1.579.776	24.360	24.085	1.628.221
<b>Обязательства:</b>				
Начисленные расходы и прочие обязательства	(24.562)	–	–	(24.562)
<b>Нетто позиция</b>	<b>1.555.214</b>	<b>24.360</b>	<b>24.085</b>	<b>1.603.659</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Активы и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

### 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 по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики стоимости с учётом риска (VaR).

#### *Цели применения и ограничения методики расчёта стоимости с учётом риска (VaR)*

Компания использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости торговых ценных бумаг на основании данных за прошлый год. Модели расчёта VaR предназначены для оценки риска изменения цен на акции в нормальных рыночных условиях. Модели строятся, исходя из допущения о том, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Распределение рассчитывается с использованием фактических данных за прошлые периоды. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчёта VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

На практике фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR фактические результаты регулярно отслеживаются с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчёте стоимости с учётом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Компании противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

#### *Допущения, используемые при расчёте стоимости с учётом риска (VaR)*

Рассчитанное Компанией значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверия, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учётом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в двадцать дней.

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Компании в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

*Риск изменения цен на долговые инструменты*

	<u>VaR</u>
На 31 декабря 2012 года	2.231
На 31 декабря 2011 года	1.547

*Риск изменения процентных ставок*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Чувствительность отчёта о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании изменения справедливой стоимости долговых ценных бумаг, удерживаемых в качестве торговых ценных бумаг на 31 декабря.

В следующей таблице представлена чувствительность отчёта о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

<u>Увеличение в базисных пунктах</u>	<u>Чувствительность чистого процентного дохода 2012</u>	<u>Чувствительность чистого процентного дохода 2011</u>
+100	(31.810)	(41.573)
-100	31.810	41.573

### *Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Для оценки валютного риска Компания использует годовой метод исторического моделирования VaR с уровнем доверия в 95%. Следующая таблица показывает валютный риск Компании на 31 декабря по её денежным активам и обязательствам, деноминированным в иностранных валютах, и по прогнозным денежным потокам. В анализе рассчитывается влияние на отчёт о прибылях и убытках потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	<u>Открытая валютная позиция</u>	<u>VaR</u>
На 31 декабря 2012 года	288.394	443
На 31 декабря 2011 года	250.803	702

### 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. Компания 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 Компания 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: объявленные (нескорректированные) цены на активном рынке на аналогичные активы и обязательства;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

На 31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.337.314	133.671	–	10.470.985
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	347.884	–	67.520	415.404
	<b>10.685.198</b>	<b>133.671</b>	<b>67.520</b>	<b>10.886.389</b>

На 31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.475.505	189.183	–	1.664.688
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	85.332	85.332
Активы, предназначенные для продажи	23.553.893	–	–	23.553.893
	<b>25.029.398</b>	<b>189.183</b>	<b>85.332</b>	<b>25.303.913</b>

### Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

### Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

В течение 2012 и 2011 годов Банк не осуществлял перевода между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

	<i>Балансовая стоимость 2012</i>	<i>Справедливая стоимость 2012</i>	<i>Балансовая стоимость 2011</i>	<i>Справедливая стоимость 2011</i>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	447.693	447.693	313.123	313.123
Средства в кредитных учреждениях	17.616.822	17.616.822	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	172.108	172.114		
Торговая дебиторская задолженность	134.075	134.075	80.053	80.053
<b>Финансовые обязательства</b>				
Начисленные расходы и прочие обязательства	28.455	28.455	24.562	24.562

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее года), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счётам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

## 19. Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Компания удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по договорам обратного «репо» Компания получила ценные бумаги справедливой стоимостью 544.501 тысяча тенге (на 31 декабря 2011 года: 225.951 тысяча тенге). Компания не имеет права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 20. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в *Примечании 17 «Управление рисками»*.

	2012			2011		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	447.693	–	447.693	313.123	–	313.123
Средства в кредитных учреждениях	17.616.822	–	17.616.822	–	–	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.470.985	–	10.470.985	1.664.688	–	1.664.688
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	119.602	295.802	415.404	33.932	51.400	85.332
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	172.108	172.108	–	–	–
Активы, предназначенные для продажи	–	–	–	23.553.893	–	23.553.893
Торговая дебиторская задолженность	134.075	–	134.075	80.053	–	80.053
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	80.380	–	80.380	111.605	–	111.605
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	22.801	22.801	–	26.493	26.493
Основные средства	–	6.862	6.862	–	5.044	5.044
Прочие активы	22.619	–	22.619	20.686	–	20.686
<b>Итого</b>	<b>28.892.176</b>	<b>497.573</b>	<b>29.389.749</b>	<b>25.777.980</b>	<b>82.937</b>	<b>25.860.917</b>
<b>Обязательства</b>						
Начисленные расходы и прочие обязательства	28.455	–	28.455	24.562	–	24.562
<b>Итого</b>	<b>28.455</b>	<b>–</b>	<b>28.455</b>	<b>24.562</b>	<b>–</b>	<b>24.562</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>28.863.721</b>	<b>497.573</b>	<b>29.361.294</b>	<b>25.753.418</b>	<b>82.937</b>	<b>25.836.355</b>

## 21. Операции доверительного управления

Компания предоставляет услуги по управлению активами для паевых фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг. Ценные бумаги и активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в данную финансовую отчетность. На 31 декабря 2012 года сумма ценных бумаг и активов, находящихся в доверительном управлении, составила 38.810.619 тысяч тенге (на 31 декабря 2011 года – 32.617.630 тысяч тенге).

На 31 декабря общие активы инвестиционных фондов, находящихся в управлении Компании, включали:

	2012	2011
Ценные бумаги в доверительном управлении	36.653.431	29.256.161
Денежные средства, полученные от клиентов на брокерском обслуживании и в доверительном управлении:	1.716.455	13.616.313
Активы инвестиционных фондов	2.157.188	2.441.132
Портфель недвижимости	729.239	879.453
	<b>41.256.313</b>	<b>46.193.059</b>

В течение 2012 года Компания получила от предприятий под общим контролем материнской компании средства для доверительного управления на общую сумму 36.729.944 тысячи тенге (в 2011 году: - 29.257.903 тысячи тенге) (Примечание 22).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 21. Операции доверительного управления (продолжение)

Денежные средства, полученные от клиентов для торговли ценными бумагами, представляют собой средства клиентов, не приносящие процентного дохода, которые ограничены в использовании по условиям договоров. Компания может использовать данные средства для совершения торговых сделок с ценными бумагами от имени клиентов только при наличии соответствующих инструкций от клиентов.

На 31 декабря такие средства включали:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Текущие счёта в:		
Центральном депозитарии (тенге)	1.518.457	9.106.606
Центральном депозитарии (доллары США)	42.790	4.379.453
Центральном депозитарии (фунты стерлингов)	85	–
Местных банках (доллары США)	227.924	74.086
Местных банках (фунты стерлингов)	38.971	14.254
Местных банках (тенге)	450.953	41.479
Местных банках (евро)	1.293	364
Местных банках (канадские доллары)	73	71
	<u>2.280.546</u>	<u>13.616.313</u>

На 31 декабря 2012 и 2011 годов активы инвестиционных фондов, денежные средства и ценные бумаги находились у следующих ответственных хранителей:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Активы инвестиционных фондов:		
АТФ Банк	2.157.188	2.441.132
Денежные средства, полученные от клиентов на брокерском обслуживании и в доверительном управлении:		
Центральный депозитарий	1.561.332	13.486.139
Казкоммерцбанк	154.573	92.511
БТА Банк	–	37.113
Альянс Банк	550	550
Ценные бумаги в доверительном управлении:		
Казкоммерцбанк	36.653.431	29.229.455
АТФ Банк	–	26.706
Портфель недвижимости:		
АТФ Банк	729.239	879.453
	<u>41.256.313</u>	<u>46.193.059</u>

## 22. 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Объёмы сделок со связанными сторонами, сальдо по этим сделкам на конец года, доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

	2012			2011		
	Акционер	Ассоци- рованная компания	Компании, находя- щиеся под общим контролем	Акционер	Ассоци- рованная компания	Компании, находя- щиеся под общим контролем
<b>Отчёт о финансовом положении:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	16.248	-	-
Средства в финансовых учреждениях	17.616.822	-	-	-	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52.725	-	307.562	111.072	-	616.949
Торговая дебиторская задолженность	541	-	31.980	1.250	24.360	32.575
Начисленные расходы и прочие обязательства	-	-	-	504	6.258	450
<b>Отчёт о прибылях и убытках:</b>						
Процентные доходы	81.886	-	25.389	507.031	5.761	42.583
Доход в виде комиссионных и сборов	17.773	-	133.806	6.682	-	74.338
Расходы в виде комиссионных и сборов	-	-	-	-	43.039	-
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	(60.299)	-	35.359	(833.517)	-	11.014
Доля в чистом доходе ассоциированной компании	-	-	-	-	6.075.408	-
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	-	-	-	-	(45.651.430)	-
Прочие операционные расходы	(1.041)	-	-	(15.782)	(150)	-
<b>Отчёт о совокупном доходе:</b>						
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании:	-	-	-	-	(1.169.307)	-
<b>Операции доверительного управления:</b>						
Денежные средства, полученные от клиентов по торговым операциям с ценными бумагами	-	-	76.563	-	-	28.448
Ценные бумаги в доверительном управлении	-	-	36.653.431	-	-	29.229.455
			36.729.994			29.257.903

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает:

	2012	2011
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	88.940	88.527
Затраты на социальное обеспечение	8.728	8.576
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>97.668</b>	<b>97.103</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 23. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компания контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

В течение 2012 и 2011 годов Компания полностью соблюдала все установленные требования по капиталу.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

#### Коэффициенты достаточности капитала КФН

КФН требует от управляющих компаний поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистых ликвидных активов к минимальному капиталу. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены из финансовой отчётности Компании, скорректированные в соответствии с требованиями КФН. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ликвидные активы	3.650.616	14.989.964
Обязательства	<u>(2.309.018)</u>	<u>(14.051.534)</u>
Чистые ликвидные активы	1.341.598	938.430
Минимальный размер капитала, по требованиям КФН	<u>259.200</u>	<u>259.200</u>
Коэффициент достаточности капитала	<u>5,18</u>	<u>3,62</u>