

Содержание

Отчет независимой аудиторской

Отчет о прибылях и убытках в период с 01.01.2013 по 31.12.2013

Отчет о финансовых результатах

Отчет о движении денежных средств

Отчет об изменениях в капитале

Примечания к финансовой отчетности

АО «Цесна Капитал»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-46



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Цесна капитал»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Цесна капитал» (далее, «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов


Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.


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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ирматов Р.И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство аудитора
№.МФ-0000053 от 6 января 2012 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Нига́й А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ
Аудит», действующий на основании Устава



16 апреля 2014 года

	Примечание	2013 г.	2012 г.
		тыс. тенге	тыс. тенге
Комиссионные доходы	4	142,801	92,406
Комиссионные расходы	4	(28,654)	(29,524)
Чистый комиссионный доход		114,147	62,882
Финансовые доходы	5	43,714	50,869
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6	(3,792)	(16,447)
Общие и административные расходы	7	(89,211)	(73,243)
Прибыль до налогообложения		64,858	24,061
Расход по подоходному налогу	8	(5,621)	(557)
Прибыль за год		59,237	23,504
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			
		(68)	3,067
Прочий совокупный доход за год		(68)	3,067
Итого совокупного дохода за год		59,169	26,571

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 46, была одобрена руководством Компании 16 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Альмусин Б.Г.
Председатель Правления



Мамаева Г.В.
И.о. главного бухгалтера

	Примечание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	255,305	92,135
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10	619,247	557,020
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	11	178,004	277,005
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	44,358	44,426
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	4,703	75,448
Текущий налоговый актив		-	286
Основные средства и нематериальные активы	14	36,339	33,015
Прочие активы		6,380	-
Итого активов		1,144,336	1,079,335
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		4,464	3,942
Кредиторская задолженность по текущему подоходному налогу		4,429	-
Отложенное налоговое обязательство	8	970	89
Итого обязательств		9,863	4,031
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	1,000,000	1,000,000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		34,036	34,104
Нераспределенная прибыль		100,437	41,200
Итого капитала		1,134,473	1,075,304
Итого обязательств и капитала		1,144,336	1,079,335

	2013 год тыс. тенге	2012 год тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Комиссионные доходы	147,330	94,150
Комиссионные расходы	(27,829)	(30,337)
Процентные доходы	41,114	33,557
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	151	3,272
Дивиденды полученные	5,132	13,611
Общехозяйственные и административные платежи выплаченные	(88,360)	(75,863)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(67,712)	(308,385)
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного «РЕПО»	99,001	64,020
Торговая и прочая дебиторская задолженность	65,748	(63,725)
Прочие активы	5,466	6,661
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	(11,022)	(9,740)
Чистое движение денежных средств, поступивших/(использованных) от/(в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога	169,019	(272,779)
Подоходный налог уплаченный	-	-
Чистое движение денежных средств, поступивших / (использованных) от/(в) операционной деятельности	169,019	(272,779)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(5,887)	(5,782)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(5,887)	(5,782)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	-	277,950
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	277,950
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	163,132	(611)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	38	1,474
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	92,135	91,272
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода (Примечание 9)	255,305	92,135

тыс. тенге	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			Всего капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала	
Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.	722,050	17,696	770,783	
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	23,504	23,504	
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи				
	-	3,067	3,067	
Всего прочего совокупного дохода	-	3,067	3,067	
Всего совокупного дохода за год		23,504	26,571	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Акции выпущенные (Примечание 15)				
Всего операции с собственниками	277,950	-	277,950	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	1,000,000	41,200	1,075,304	
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	59,237	59,237	
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи				
	-	(68)	(68)	
Всего прочего совокупного дохода	-	(68)	(68)	
Всего совокупного дохода за год		59,237	59,169	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	1,000,000	100,437	1,134,473	

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Цесна Капитал» (далее, «Компания») является акционерным обществом, созданным и действующим в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, пр. Республики, 9/2, ВП 5.

Компания имеет лицензии №0001201383 на осуществление брокерско-дилерской деятельности и №0003200615 на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, выданные Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций (далее, «КФН») (бывшее Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций) 12 февраля 2007 года.

Основной деятельностью Компании являются брокерско-дилерские операции, управление инвестиционными портфелями определенных клиентов - физических лиц и корпоративных клиентов, включая четыре закрытых паевых инвестиционных фонда рискованного инвестирования «Global Investments», «Медет», «Global Capital» и «Цесна – прямые инвестиции».

По состоянию на 31 декабря 2012 года закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Медет» находился на стадии ликвидации согласно общему решению держателей паев. Решением от 27 сентября 2013 года держатели паев Фонда отменили решение от 6 ноября 2012 года о ликвидации закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Медет». По состоянию на 31 декабря 2013 года закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Медет» продолжает операционную деятельность. Компания не имеет доли участия в данных средствах и получает только комиссию за управление активами клиентов.

Действие лицензии Компании на осуществление брокерско-дилерской деятельности было временно приостановлено в октябре 2012 года и возобновлено в январе 2013 года. В течение этого периода Компания не могла осуществлять брокерские и дилерские операции.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года составляло 20 человек (в 2012 году: 17).

По состоянию на 31 декабря 2013 года АО «Цеснабанк» владело 100% акций Компании (в 2012 году: АО «Цеснабанк» и АО «Корпорация Цесна» владели 77% и 23%, соответственно).

Деятельность Компании тесно связана с требованиями Акционера и решение об определении цен за услуги Компании для акционера принимается совместно с другими компаниями, входящими в группу акционера. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 20.

Конечной контролирующей стороной для Компании является физическое лицо, г-н Джаксыбеков А.Р., который правомочен направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Г-н Джаксыбеков А.Р. передал контроль над Компанией г-же Джаксыбековой Л.И. в соответствии с договором доверительного управления.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется, в основном, в Казахстане. Соответственно Компания подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Казахстана, которые демонстрируют характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми, сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане.

1 Общие положения, продолжение

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан, продолжение

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на деятельность Компании.

Тенге также является валютой представления Компании в целях данной финансовой отчетности.

Все данные, представленные в тенге, округлены с точностью до ближайшей тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в Примечании 8 «Расход экономия по подоходному налогу».

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. (i))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” - “Представление статей прочего совокупного дохода” (см. (ii))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” (см. (iii))

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

(i) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» в Примечании 21.

В результате Компания приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(с). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Компания включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

(ii) Представление статей прочего совокупного дохода

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Компания изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

(iii) Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства в кассе, текущие счета в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее, «Центральный депозитарий») и местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными) либо,
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если в момент первоначального признания финансовый актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не попадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, а также за вычетом убытка от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Амортизированная стоимость, продолжение

Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

(v) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки.

После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

- Прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, в составе прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

- Здания и сооружения 25-55 лет;
- Транспортные средства 10 лет;
- Компьютерное оборудование 3-6 лет;
- Офисное оборудование 5-10 лет.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее, «Кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение, продолжение

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(е) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(ж) Акционерный капитал

(i) Простые акции

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Акционерный капитал, продолжение

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(з) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(и) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Комиссионные доходы и расходы признаются тогда, когда соответствующая услуга уже оказана. В тех случаях, когда Компания выступает в качестве агента, в противоположность принципалу, то доход начисляется на чистую сумму дебиторской задолженности по комиссии.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности, продолжение

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестированным средствам (включая, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) и дивидендный доход и доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

За исключением процентных доходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, процентные доходы отражаются по мере их начисления на основе метода эффективной ставки вознаграждения. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда Компании появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг имеет место на дату объявления о выплате дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренд.

(к) Активы, находящиеся в доверительном управлении

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет управление активами от имени третьих сторон. Указанные активы и доход, возникающий от операций с такими активами, исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку не являются активами Компании. Комиссии, полученные за услуги доверительного управления, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(л) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовую позицию и результаты. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Второй этап касательно классификации и оценки финансовых обязательств был завершен в октябре 2010 года. Третий этап касательно общего учета хеджирования был завершен в ноябре 2013 года. Руководство Компании признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта. Компания не намерена принимать данный стандарт до срока погашения.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2014 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистый комиссионный доход

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Услуги андеррайтинга	118,872	53,952
Брокерские услуги	15,853	26,220
Управление инвестиционным портфелем	5,109	6,448
Услуги маркет-мейкера	2,387	3,727
Прочие	580	2,059
	142,801	92,406
Комиссионные расходы		
Торговые расходы	(9,996)	(3,835)
Комиссии центральному депозитарию	(8,870)	(13,121)
Комиссии за услуги Bloomberg	(3,768)	(3,674)
Комиссии за кастодиальные услуги	(3,193)	(6,590)
Прочие	(2,827)	(2,304)
	(28,654)	(29,524)
	114,147	62,882

5 Финансовые доходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Процентный доход и доход по дивидендам		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - процентный доход	24,617	18,300
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	15,114	16,452
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - доход от дивидендов	3,813	16,072
Счета и депозиты в банках	170	45
	43,714	50,869

Процентный доход и дивидендный доход по обесцененным финансовым активам не начислялись за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов.

6 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Корпоративные облигации	1,380	(16,174)
Корпоративные акции	(5,172)	(273)
	(3,792)	(16,447)

7 Общие и административные расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	63,106	56,085
Аренда	5,935	1,944
Аудит и консультационные услуги	3,492	4,686
Услуги связи и информационные услуги	2,998	1,929
Налоги помимо подоходного налога	2,820	1,706
Программное обеспечение	2,663	1,587
Износ и амортизация	2,563	2,038
Ремонт и обслуживание	1,022	1,557
Прочие	4,612	1,711
	89,211	73,243

8 Расход по подоходному налогу

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(4,740)	-
Возникновение и восстановление временных разниц	(881)	(557)
Итого расход по подоходному налогу	(5,621)	(557)

В 2013 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составила 20% (2012 г.: 20%).

8 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	64,858	100	24,061	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога	(12,972)	(20)	(4,812)	(20)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	14,307	21	1,168	5
Не облагаемый налогом доход от операций с финансовыми инструментами	5,024	8	3,087	13
Корректировка непризнанных отложенных налоговых активов	(11,175)	(17)	-	-
Невычитаемые расходы	(805)	(1)	-	-
	(5,621)	(9)	(557)	(2)

Отложенный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Указанные отложенные налоговые обязательства были отражены в настоящей финансовой отчетности. Указанные будущие налоговые льготы не были признаны в результате неопределенности, связанной с возможностью их реализации, которая возникает в связи с тем фактом, что Компания не имела стабильных доходов в предшествующих периодах, и маловероятно, что Компания будет генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль, которая обеспечит возможность использования отложенного налогового актива.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2013 г.	Отражено в составе		Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.
		прибыли	или убытка	
Основные средства	(451)	(844)	(1,295)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	362	(37)	325	
Налоговые убытки перенесенные на будущее	14,307	(14,307)	-	
Налоговые активы	14,218	(15,188)	(970)	
Непризнанные отложенные налоговые активы	(14,307)	14,307	-	
Чистые отложенные налоговые обязательства	(89)	(881)	(970)	

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.	Отражено в составе		Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.
		прибыли	или убытка	
Основные средства	76	(527)	(451)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	392	(30)	362	
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	15,475	(1,168)	14,307	
Налоговые активы	15,943	(1,725)	14,218	
Непризнанные отложенные налоговые активы	(15,475)	1,168	(14,307)	
Чистые отложенные налоговые активы	468	(557)	(89)	

9 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Касса	17	152
Денежные средства на текущих счетах		
Центральный депозитарий - без рейтинга	191,442	80,777
Казахстанские банки		
АО «Евразийский банк», с кредитным рейтингом «В+»	3,035	-
АО «Цеснабанк», с кредитным рейтингом «В»	55,402	103
АО «АТФ банк», с кредитным рейтингом «В-»	5,409	-
	255,305	92,135

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's» или другими рейтинговыми агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poor's». Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

10 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
Министерство финансов Республики Казахстан (рейтинг – «ВВВ+»)	48,467	193,236
АО «ФНБ Самрук-Казына» (рейтинг ВВВ+)	106,826	-
Народный сберегательный банк Казахстана (рейтинг «ВВ»)	36,729	36,454
АО «Цеснабанк» (рейтинг – «В»)	148,436	102,346
ТОО «Innova Investments» (без рейтинга)	3,661	-
Итого долговых инструментов	344,119	332,036
Долевые инвестиции – котируемые		
АО «Цеснабанк»	225,856	163,413
Казахстанские компании	38,802	49,861
Международные компании	10,470	11,710
Итого долевых инвестиций - котируемые	275,128	224,984
	619,247	557,020

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

В таблице представлена информация о кредитном качестве, основанном на кредитных рейтингах эмитентов, представленных в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's», или рейтингов других агентств, переведенных в шкалу «Standard & Poor's». Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, раскрыта в Примечании 16.

11 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена акциями Материнской компании общей справедливой стоимостью 254,292 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: акциями Материнской компании общей справедливой стоимостью 397,331 тысяча тенге).

12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долевые инвестиции		
АО «Казахстанская фондовая биржа»	36,730	36,798
ТОО «Казцинк»	4,832	4,832
АО «СНПС – Актобемунайгаз»	2,796	2,796
	44,358	44,426

Справедливая стоимость долевых финансовых инструментов АО «Казахстанская фондовая биржа» была определена на основе их цен в последних рыночных сделках.

Долевые финансовые инструменты ТОО «Казцинк» и АО «СНПС – Актобемунайгаз» отражены по себестоимости, так как для данных инструментов отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью будущих потоков денежных средств в соответствующих отраслях.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В 2013 году торговая дебиторская задолженность на сумму 63,725 тысяч тенге была полностью погашена АО «CAIFC Investment Group», которое временно предоставляло брокерские услуги АО «Цесна Капитал». По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав торговой и прочей дебиторской задолженности включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 272 тысячи тенге (в 2012 году: 460), из которой 249 тысячи тенге (в 2012 году: 372) просрочена на срок более 90 дней, но менее одного года и 23 тысячи тенге (в 2012 году: 88 тысяч тенге) просрочена на срок более одного года.

В течение 2013 года Компанией была списана просроченная дебиторская задолженность на сумму 73 тысячи тенге (в 2012 году: 311 тысяч тенге).

14 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки	Здания	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие	Всего
Историческая стоимость							
Остаток по состоянию на 1 января 2013 г.	3,250	31,559	4,386	3,716	2,702	5,456	51,069
Поступления	-	-	-	1,035	-	4,852	5,887
Перевод	-	-	-	359	-	(359)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	3,250	31,559	4,386	5,110	2,702	9,949	56,956
Износ и амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2013 г.	-	10,682	2,411	3,171	1,514	276	18,054
Начисленный износ и амортизация за год	-	631	439	335	249	909	2,563
Перевод	-	-	-	138	-	(138)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	-	11,313	2,850	3,644	1,763	1,047	20,617
Балансовая стоимость	3,250	20,246	1,536	1,466	939	8,902	36,339
Историческая стоимость							
Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.	3,250	31,559	4,386	3,056	2,401	635	45,287
Поступления	-	-	-	660	311	4,821	5,792
Выбытия	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	3,250	31,559	4,386	3,716	2,702	5,456	51,069
Износ и амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.	-	10,051	1,973	2,722	1,270	-	16,016
Начисленный износ и амортизация за год	-	631	438	449	244	276	2,038
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	-	10,682	2,411	3,171	1,514	276	18,054
Балансовая стоимость	3,250	20,877	1,975	545	1,188	5,180	33,015
По состоянию на 1 января 2012 г.	3,250	21,508	2,413	334	1,131	635	29,271

15 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 1,000,000 простых акций (31 декабря 2012 года: 1,000,000 простых акций). Все акции имеют номинальную стоимость 1,000 тенге за акцию. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, никакие простые акции не выпускались по номинальной стоимости (2012 год: 277,950 простых акций).

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов ограничивается величиной нераспределенной прибыли, или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Не допускается начисление дивидендов, если это приведет к отрицательному размеру капитала или неплатежеспособности организации. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, по состоянию на 31 декабря 2013 года величина доступных для распределения резервов составила 100,437 тысяч тенге (в 2012 году: 41,200 тысяч тенге).

По состоянию 31 декабря 2012 и 2013 годов никакие дивиденды не были объявлены.

16 Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для бизнеса Компании и является важным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности менеджера по управлению рисками входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров.

16 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

В дополнение к вышеописанному Компания использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Компанией, включают: «стресс-тесты» факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные «стресс-тесты», включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок, приводить к возникновению убытков.

Средние ставки вознаграждения

В таблице ниже указаны средние эффективные ставки вознаграждения на процентные активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Данные ставки вознаграждения являются приближенным значением ставки доходности к погашению данных активов и обязательств.

	Средние ставки вознаграждения, %	
	2013 г.	2012 г.
Процентные активы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка – тенге	8.23	7.27
Дебиторская задолженность по договорам обратного «РЕПО» - тенге	7.00	8.00

16 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности потоков денежных средств

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года и капитала к риску пересмотра ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1,463	1,463	3,797	3,797
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1,463)	(1,463)	(3,797)	(3,797)

Анализ чувствительности справедливой стоимости

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(15,450)	(15,450)	(10,255)	(10,255)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	16,462	16,462	10,828	10,828

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

16 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

	Долл. США	Фунты	Итого
	тыс. тенге	стерлингов тыс. тенге	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	1,672	3,424	5,096
Чистая позиция	1,672	3,424	5,096

У Компании не существовало финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	268	268	-	-
20% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(67)	(67)	-	-
5% рост курса фунтов по отношению к тенге	548	548	-	-
5% снижение курса фунтов по отношению к тенге	(137)	(137)	-	-

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

16 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(iii) Прочие ценовые риски, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост котировок ценных бумаг	27,303	31,587	22,264	26,554
10% снижение котировок ценных бумаг	(27,303)	(31,587)	(22,264)	(26,554)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного Комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

16 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	255,288	91,983
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	344,119	332,036
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	178,004	277,005
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,703	75,448
Всего максимального уровня подверженности балансовому кредитному риску	782,114	776,472

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет трех должников и (31 декабря 2012 года: трех должников), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 446,704 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 376,359 тысячи тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО»; и

Указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, не могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки и должны быть возвращены до срока погашения сделки.

16 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая денежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Сделки "обратного РЕПО", соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	178,004	-	178,004	178,004	-	-

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инструменты (включая денежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Сделки "обратного РЕПО", соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	277,005	-	277,005	277,005	-

16 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Производные финансовые активы и производные финансовые обязательства – справедливая стоимость;

Активы и обязательства, возникающие в результате сделок “РЕПО”, сделок “обратного РЕПО”, соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов финансовые активы значительно превышали финансовые обязательства, и Компания не была подвержена существенно риску ликвидности.

В следующих далее таблицах представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	До						Итого
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	255,305	-	-	-	-	-	255,305
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	3,397	5,290	71,721	263,711	275,128	619,247
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	178,004	-	-	-	-	-	178,004
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	44,358	44,358
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,804	-	2,899	-	-	-	4,703
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	36,339	36,339
Прочие активы	10	5,147	1,223	-	-	-	6,380
Итого активов	435,123	8,544	9,412	71,721	263,711	355,825	1,144,336

16 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

тыс. тенге	До		От 3 до		Более 5	Без срока	Итого
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	12 месяцев	От 1 года до 5 лет			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(57)	(2,776)	(1,631)	-	-	-	(4,464)
Кредиторская задолженность по текущему подоходному налогу	-	-	(4,429)	-	-	-	(4,429)
Отложенное налоговое обязательство	-	-	(970)	-	-	-	(970)
Итого обязательств	(57)	(2,776)	(7,030)	-	-	-	(9,863)
Чистая позиция	435,066	5,768	2,382	71,721	263,711	355,825	1,134,473

Ввиду того, что практически все финансовые инструменты представляют собой договоры с фиксированной ставкой, указанные оставшиеся сроки до погашения по договорам также представляют собой договорные сроки пересмотра ставок вознаграждения.

Суммы в вышеприведенной таблице представляют собой балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, и не обязательно включают будущие процентные платежи.

16 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

В следующих далее таблицах представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	До						Итого
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	92,135	-	-	-	-	-	92,135
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	146,776	185,261	224,983	557,020
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	277,005	-	-	-	-	-	277,005
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	44,426	44,426
Торговая и прочая дебиторская задолженность	63,830	7,825	3,793	-	-	-	75,448
Текущий налоговый актив	-	-	286	-	-	-	286
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	33,015	33,015
Прочие активы	432,970	7,825	4,079	146,776	185,261	302,424	1,079,335
Итого активов							
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,608)	(517)	(1,817)	-	-	-	(3,942)
Отложенное налоговое обязательство	-	-	(89)	-	-	-	(89)
	(1,608)	(517)	(1,906)	-	-	-	(4,031)
Итого обязательств	431,362	7,308	2,173	146,776	185,261	302,424	1,075,304

Ввиду того, что практически все финансовые инструменты представляют собой договоры с фиксированной ставкой, указанные оставшиеся сроки до погашения по договорам также представляют собой договорные сроки пересмотра ставок вознаграждения.

Суммы в вышеприведенной таблице представляют собой балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, и не обязательно включают будущие процентные платежи.

17 Управление капиталом

КФН устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями КФН, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2013 года минимальный уровень составлял 1 (в 2012 году: 1). По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2013 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 2.06 (31 декабря 2012 года: 1.84).

18 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республики Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республики Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

19 Брокерские услуги

Компания оказывает брокерские услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания удерживала денежные средства и их эквиваленты в сумме 268,276 тысяч тенге по поручению клиентов (31 декабря 2012 года: 461,228 тысяч тенге).

20 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией является АО «Цеснабанк» (далее, «Материнская компания»). Материнская компания контролируется АО «Корпорация Цесна».

Материнская компания и АО «Корпорация Цесна» публикуют финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с участием членов Правления и ключевых руководителей

Общий размер вознаграждения, включенный в статью «Вознаграждение работникам» за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом (Примечание 7):

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Члены Правления и Совета Директоров	<u>21,916</u>	<u>16,728</u>

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

20 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Остатки по счетам и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2013 года и соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили:

тыс. тенге	Акционеры		Компании под общим контролем		Итого	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Отчет о финансовом положении						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	55,402	6,254	-	-	55,402	6,254
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	374,292	265,759	-	-	374,292	265,759
Торговая и прочая дебиторская задолженность	954	3,233	206	731	1,160	3,964
Отчет о совокупном доходе						
Комиссионный доход	114,467	68,236	1,049	806	115,516	69,042
Комиссионные расходы	(735)	(890)	-	-	(735)	(890)
Финансовые доходы	11,770	17,490	-	-	11,770	17,490
Чистая прибыль от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,644	6,533	-	-	3,644	6,533
Общие административные расходы	-	-	(370)	-	(370)	-

По состоянию на 31 декабря 2013 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные связанными сторонами, имели среднюю эффективную ставку вознаграждения 9.94% в год (в 2012 году: средняя эффективная ставку вознаграждения 10.22% в год).

Большинство остатков по операциям со связанными сторонами подлежат погашению в течение одного года. По остаткам по операциям со связанными сторонами нет обеспечения.

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	255,305	-	-	255,305	255,305
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	619,247	-	-	-	619,247	619,247
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	178,004	-	-	178,004	178,004
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	44,358	-	44,358	44,358
Прочие финансовые активы	-	4,703	-	-	4,703	4,703
Прочие финансовые обязательства	619,247	438,012	44,358	-	1,101,617	1,101,617
	-	-	-	(4,464)	(4,464)	(4,464)
	-	-	-	(4,464)	(4,464)	(4,464)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	92,135	-	-	92,135	92,135
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	557,020	-	-	-	557,020	557,020
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	277,005	-	-	277,005	277,005
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	44,426	-	44,426	44,426
Прочие финансовые активы	-	75,448	-	-	75,448	75,448
Прочие финансовые обязательства	557,020	444,588	44,426	-	1,046,034	1,046,034
	-	-	-	(3,942)	(3,942)	(3,942)
	-	-	-	(3,942)	(3,942)	(3,942)

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Компания имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает Отдел по управлению рисками, который является независимым от руководства фронт-офиса и подотчетен и.о. главного бухгалтера и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

- проверку наблюдаемых котировок;
- ежеквартальную проверку в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных еженедельных изменений в оценках;
- проверку Отделом по управлению рисками существенных ненаблюдаемых данных, оценочных корректировок и существенных изменений в оценке справедливой стоимости инструментов, относимых к Уровню 3, по сравнению с предыдущим кварталом.

В случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости и.о. главного бухгалтера оценивает и документирует подтверждения, полученные от третьих лиц, в целях подтверждения заключения о том, что подобные оценки соответствуют требованиям МСФО.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	344,119	344,119
- Долевые инструменты	22,727	252,401	275,128
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые инструменты	-	36,730	36,730
	<u>22,727</u>	<u>633,250</u>	<u>655,977</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	332,036	332,036
- Долевые инструменты	38,496	186,488	224,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые инструменты	-	36,798	36,798
	38,496	555,322	593,818

Ценные бумаги, включенные в листинги Казахстанской фондовой биржи, но для которых отсутствует активный рынок по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, относятся в категорию уровня 2 в иерархии справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Справедливая стоимость	Общая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	255,305	255,305	255,305
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	178,004	178,004	178,004
	433,309	433,309	433,309

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Справедливая стоимость	Общая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	92,135	92,135	92,135
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	277,005	277,005	277,005
	369,140	369,140	369,140

22 События, произошедшие после отчетной даты

14 марта 2014 года Компания зарегистрировала закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Astana Invest».

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан («НБРК») объявил о девальвации тенге. В заявлении НБРК сообщается, что обмен валюты будет теперь осуществляться по курсу 185 тенге, плюс/минус 3 тенге, за один доллар США. После данного объявления курс тенге при закрытии биржи составил 184.55 тенге за один доллар США, снижение по сравнению с заключительным курсом предыдущего дня – 155.63 тенге за один доллар США, составило, примерно, 19%. Поскольку девальвация произошла после отчетной даты, данная финансовая отчетность не была скорректирована на изменение курса. Руководство все еще находится в процессе оценки влияния девальвации на Компанию, но не ожидает, что влияние девальвации на деятельность Компании окажется существенным.