



ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2012 года



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Учредителям ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Самрук-Қазына Инвест» (далее «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, и отчеты о совокупном доходе, об 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 за составление финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой 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 нами мнения аудитора.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан

T: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «Самрук-Қазына Инвест» по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

5 марта 2013 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:

Жанбота Т. Бекенов
Генеральный Директор ТОО
«ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Бауржан Бурханбеков
Аудитор-исполнитель
(Квалификационный сертификат аудитора
№00000586 от 30 октября 2006 года)



СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет об изменении капитала.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и её деятельности	5
2	Основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
4	Новые учетные положения	13
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	15
6	Основные средства	18
7	Нематериальные активы	19
8	Долгосрочные депозиты	19
9	Дебиторская задолженность	19
10	Краткосрочные депозиты	19
11	Денежные средства и их эквиваленты	20
12	Уставный капитал.....	20
13	Задолженность по прочим налогам	20
14	Кредиторская задолженность.....	20
15	Доходы от оказания услуг.....	20
16	Подоходный налог.....	21
17	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	22
18	Управление финансовыми рисками.....	24
19	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	26
20	События после отчетной даты	27

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	49,952	19,213
Нематериальные активы	7	21,274	23,467
Долгосрочные банковские депозиты	8	-	187,728
Актив по отсроченному подоходному налогу	16	-	4,521
Денежные средства с ограничением в использовании		548	-
Итого внеоборотные активы		71,774	234,929
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	9	-	38,600
Предоплата по подоходному налогу		8,284	-
Прочие оборотные активы		956	4,362
Краткосрочные банковские депозиты	10	200,723	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	797,956	86,329
Итого оборотные активы		1,007,919	129,291
ИТОГО АКТИВЫ		1,079,693	364,220
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	1,151,838	395,000
Непокрытый убыток		(160,707)	(73,852)
ИТОГО КАПИТАЛ		991,131	321,148
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		-	7,752
Задолженность по прочим налогам	13	12,390	10,537
Кредиторская задолженность	14	76,172	24,783
Итого краткосрочные обязательства		88,562	43,072
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		88,562	43,072
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,079,693	364,220

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 5 марта 2013 года.

Искаков Диас Жумагазыевич
 Генеральный Директор



Капасова Алуа Жумабековна
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»
Отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Доходы	15	700,036	597,060
Прочие доходы		419	
Затраты на оплату труда		(607,054)	(440,239)
Расходы по аренде		(33,824)	(30,332)
Расходы по привлечению персонала		(27,145)	(17,934)
Расходы на консультационные и информационные услуги		(25,233)	(14,644)
Командировочные расходы		(16,306)	(28,325)
Расходы на транспортные услуги		(15,636)	(8,154)
Амортизация		(14,576)	(11,403)
Расходы на подготовку и повышение квалификации		(9,511)	(11,095)
Обслуживание и ремонт основных средств		(8,311)	(6,305)
Прочие операционные расходы		(24,266)	(16,417)
Операционный (убыток)/прибыль		(81,407)	12,212
Доходы по вознаграждениям		15,889	30,698
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(65,518)	42,910
Расходы по подоходному налогу	16	(4,521)	(9,279)
(Убыток)/прибыль за год		(70,039)	33,631
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(70,039)	33,631

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/ (Непокрытый убыток)	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2011 года		395,000	64,660	459,660
Прибыль за год		-	33,631	33,631
Итого совокупный доход за год		-	33,631	33,631
Дивиденды выплаченные		-	(30,687)	(30,687)
Распределение учредителям	1	-	(141,456)	(141,456)
Сальдо на 31 декабря 2011 года		395,000	(73,852)	321,148
Убыток за год		-	(70,039)	(70,039)
Итого совокупный убыток за год		-	(70,039)	(70,039)
Взнос в уставный капитал	12	756,838	-	756,838
Дивиденды выплаченные		-	(16,816)	(16,816)
Сальдо на 31 декабря 2012 года		1,151,838	(160,707)	991,131

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до подоходного налога		(65,518)	42,910
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	6	9,603	7,217
Амортизацию нематериальных активов	7	4,974	4,186
Убыток от выбытия основных средств	6	195	-
Вознаграждения работников и прочие резервы	12	55,096	22,484
Доходы по депозитам начисленные		(15,889)	(30,698)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(11,539)	46,099
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		38,600	(38,600)
Уменьшение прочих оборотных активов		3,406	7,537
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		1,853	(4,284)
Уменьшение кредиторской задолженности		(21,608)	(23,159)
Изменения в оборотном капитале		10,712	(12,407)
Подоходный налог уплаченный		(16,036)	(19,583)
Полученные процентные доходы		5,074	27,665
Чистая сумма денежных средств использованных в операционной деятельности		(250)	(4,325)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	6	(22,636)	(4,669)
Приобретение нематериальных активов	7	(2,781)	(11,243)
Размещение долгосрочных депозитов		-	(185,000)
Погашение долгосрочных депозитов		197,820	-
Размещение краткосрочных депозитов	8	(200,000)	-
Погашение краткосрочных депозитов		-	328,247
Размещение денежных средств с ограничением использования		(548)	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ полученных от инвестиционной деятельности		(28,145)	127,335
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Взнос в уставный капитал	12	756,838	-
Дивиденды выплаченные		(16,816)	(30,687)
Распределение учредителям	1	-	(140,000)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности		740,022	(170,687)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		711,627	(47,677)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	86,329	134,006
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	797,956	86,329

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Компании и её деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Самрук-Қазына Инвест» (далее – «Компания») было зарегистрировано 25 июля 2007 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была учреждена в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Учредителем Компании являлось акционерное общество «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук». В ноябре 2008 года акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее АО «Самрук-Қазына») стало правопреемником акционерного общества «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук». В связи с этим, 13 февраля 2009 года Компания поменяла свое название на ТОО «Самрук-Қазына Инвест» с соответствующими изменениями в Уставе и перерегистрацией юридических документов.

В 2011 году, по решению Правления АО «Самрук-Қазына», деятельность одной из дочерних компаний АО «Самрук-Қазына» – ТОО «Казахстанский центр содействия инвестициям» (далее «КЦСИ») была прекращена путем присоединения ее к Компании. На момент присоединения КЦСИ не осуществлял никакой деятельности. Данное приобретение было отражено в учете как приобретение активов, а не бизнеса. В результате слияния, к Компании перешли чистые обязательства КЦСИ в основном, включавшие задолженность по кредиту, выданному АО «Самрук-Қазына», и кредиторскую задолженность перед третьими сторонами. Компания приняла обязательства КЦСИ на сумму 140,000 тысяч тенге без получения возмещения согласно инструкциям АО «Самрук-Қазына». В течение 2011 года Компания выплатила задолженность перед АО «Самрук-Қазына», образовавшуюся в результате данной операции. В связи с тем, что данная операция была проведена в соответствии с указанием учредителя, ее эффект был отражен как распределение учредителям в отчете об изменениях в капитале, при этом погашение образовавшейся задолженности перед учредителем было отражено в составе денежных потоков от финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств.

В 2012 году, по решению Инвестиционно-инновационного комитета АО «Самрук-Қазына» определены новые цели и задачи Компании. Согласно решению, Компания будет осуществлять дополнительную деятельность по реализации новых и существующих инвестиционных проектов АО «Самрук-Қазына», а так же проектов других компаний. В целях финансирования данной деятельности, 13 сентября 2012 года решением Правления АО «Самрук-Қазына» уставный капитал Компании был увеличен путем вноса на сумму 756,838 тысяч тенге.

7 декабря 2012 года Компания заключила Учредительный договор с ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «Участник»). По условиям договора Компания и Участник (далее «Участники») создали ТОО «Хим-плюс». Уставный капитал ТОО «Хим-плюс» образуется путем объединения вкладов Участников. Размер вкладов Компании и ТОО «Объединенная химическая компания» в денежном выражении составляют 19,770 тысяч тенге и 19,750,230 тысяч тенге, доля вкладов составляют 0,1% и 99,9% соответственно. В соответствии с Учредительным договором Уставный капитал должен быть оплачен в течение одного года после подписания договора. На 31 декабря 2012 Компания не внесла свою долю в Уставный капитал.

Конечный контроль за деятельностью Компании осуществляет Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

Основным направлением Компании является участие в инвестиционной деятельности АО «Самрук-Қазына» посредством осуществления следующих видов деятельности:

- инвестирование в капитал и активы юридических лиц, в том числе за счет собственных средств и средств АО «Самрук-Қазына»;
- оказание услуг по управлению активами и инвестиционно - консультационных услуг;
- организация финансирования проектов, в том числе оценка источников финансирования и синдицированное проектное финансирование;
- проведение исследований по корпоративным, отраслевым, инвестиционным, экономическим и маркетинговым вопросам;
- консультационные услуги по вопросам информационного и аналитического сопровождения инвестиционной деятельности;

1 Общие сведения о Компании и её деятельности (продолжение)

- поддержка инициатив частного сектора по проектам, направленным на обеспечение углубленной переработки сырья, использование передовых технологий и оборудования, а также повышение качества и роста объема производства продукции и услуг;
- кооперация с действующими инвестиционными фондами и стимулирование активности институтов развития с целью разделения рисков участников проекта.

Целями Компании являются:

- получение чистого дохода в ходе осуществления самостоятельной хозяйственной деятельности;
- участие в инвестиционной деятельности посредством осуществления экспертизы, участия и управления некоторыми инвестиционными проектами АО «Самрук-Қазына» и иных юридических лиц;
- привлечение зарубежного капитала для инвестиций в экономику Республики Казахстан;
- определение и оценка перспективных проектов, активов и компаний за пределами Республики Казахстан для осуществления инвестирования и приобретения, способствующих экономическому росту Компании и АО «Самрук-Қазына», трансферу технологий и знаний в существующие и вновь создаваемые предприятия на территории Республики Казахстан;
- стимулирование частных инвестиций и содействие в повышении инвестиционной активности иностранных компаний на территории Республики Казахстан посредством совместного финансирования и оказания иной помощи связанной с реализацией проектов;
- разработка и поиск идей, предложений и мастер – планов для осуществления инвестирования в отрасли и проекты, которые являются нетрадиционными и новыми для экономики Республики Казахстан, в том числе с привлечением внешних консультантов обладающих необходимыми возможностями и опытом развития данных отраслей.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Место проведения основной деятельности и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, ул. Орынбор, 10.

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были выпущены и вступили в силу или были выпущены и применены досрочно на дату подготовки данной финансовой отчетности, если не указано иначе (см. Примечание 4).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Участки, связанные с более высокой степенью суждения или сложностью, или участки, где предположения и оценки представляют значительные величины для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

(i) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»).

Функциональной валютой Компании, является валюта первичной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – тенге.

(ii) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 150.74 тенге за 1 доллар США (2011 г.: 148.40 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если таковое имеется. Первоначальная стоимость включает стоимость строительства или покупную стоимость, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги и любые затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его целевого использования.

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание списываются по мере их возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный по активу в предыдущие годы, сторнируется при возникновении изменений в учетных оценках, использованных для определения стоимости актива в использовании или справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

(ii) Амортизация

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезной службы:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Компьютеры и офисное оборудование	3-5
Мебель и прочие основные средства	5-7

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном приобретенное программное обеспечение. Программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством в семь лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Финансовые активы Компании представляют собой займы и дебиторскую задолженность.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представляют собой прочие финансовые обязательства.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

(vi) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Депозиты

Депозиты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Депозиты с первоначальным сроком погашения более 3-х месяцев классифицируются как краткосрочные депозиты. Депозиты со сроком погашения свыше 12-ти месяцев классифицируются как долгосрочные депозиты.

Налог на добавленную стоимость

НДС, возникающий при предоставлении услуг, подлежит уплате в бюджет при поставке товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Признание дохода

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Доход отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина дохода определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Начисление заработной платы, отчислений в пенсионные фонды и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий и неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, в котором соответствующие услуги оказываются сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников по установленным законом ставкам и перечисляет их в государственные или частные пенсионные фонды по решению сотрудника. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты осуществляются государственными и частными пенсионными накопительными фондами.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог

Расходы/экономика по подходному налогу включают текущий и отсроченные налоги и признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий подходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, действующего или по существу принятого на отчетную дату.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств. Отсроченные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям подходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или применимого соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований (Примечание 16).

4 Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Компании с 1 января 2012 года:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Данное изменение не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные положения:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. При этом перенос прибыли и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков, в составе прочего совокупного дохода. Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., при этом разрешается досрочное применение.

4 Новые учетные положения (продолжение)

Следующие новые положения могут повлиять на финансовую отчетность Компании, в данный момент Компания оценивает влияние данных стандартов на финансовую отчетность:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения»
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников».
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который предусматривает раскрытие новой информации компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением указанного выше, остались без изменений. МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты), который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности, с помощью измененного определения справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 31 «Доля участия в ассоциированных и совместных предприятиях» (пересмотренные в мае 2011 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), изменения в которые были внесены.
- Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Эти изменения вводят дополнительные исключения в связи с переходом, предусмотренные МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях».
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (выпущены 31 октября 2012 года и распространяются на годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2014 года), которые ввели определение инвестиционной организации, которая должна отражать свои дочерние предприятия – объекты инвестиций по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Компании после их принятия:

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотренные в мае 2011 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), изменения в которые были внесены.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты), которые направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.

4 Новые учетные положения (продолжение)

- Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» по гиперинфляции и фиксированным датам (вступают в силу с 1 июля 2012 г.). Первое изменение заменяет собой ссылки на фиксированную дату «1 января 2004 г.» датой перехода на МСФО, таким образом устраняя необходимость для компаний принимать МСФО впервые, чтобы пересчитать операции по прекращению признания, которые имели место до даты перехода на МСФО. Второе изменение предоставляет руководство по тому, как компания должна возобновлять представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО после периода, в котором компания не могла соблюдать МСФО, поскольку ее функциональная валюта была подвержена существенной гиперинфляции.
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет значение формулировки «в данный момент имеет имеющее юридическую силу право на зачет».
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года). Данное изменение предусматривает совершенствование пяти стандартов.
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Они освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете определенных государственных займов при переходе на МСФО.
- Изменения к ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которые касаются того, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, осуществляет совместный контроль над другой стороной или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании представлена в Примечании 1.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011, соответственно:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношение	2012 г.	2011 г.
Дебиторская задолженность: АО «Самрук-Қазына»	Материнская компания	-	38,600
Прочие оборотные активы: АФ АО «Казпочта»	Компании под общим контролем	143	-
Денежные средства и их эквиваленты: Темир банк	Компании под общим контролем	104,188	-
Долгосрочные банковские депозиты: Темир банк	Компании под общим контролем	-	97,728
Кредиторская задолженность: ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Қазына»	Прочие связанные стороны	-	1,803
АО «Казхателеком»	Компании под общим контролем	432	-

Нижеуказанные суммы, внесенные в уставный капитал Компании и дивиденды выплаченные:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношение	2012 г.	2011 г.
Взнос в уставный капитал АО «Самрук-Қазына»	Материнская компания	756,838	-
Дивиденды выплаченные АО «Самрук-Қазына»	Материнская компания	16,816	30,687

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011, соответственно:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношение	2012 г.	2011 г.
Доход от предоставления услуг: АО «Самрук-Қазына»	Материнская компания	700,036	597,060
Расходы по аренде офисного помещения: АО «Самрук-Қазына»	Компании под общим контролем	-	25,277
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»	Компании под общим контролем	33,824	5,055
Расходы по предоставлению персонала и повышению квалификаций ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Қазына»	Прочие связанные стороны	27,145	18,524
Прочие операционные расходы: АО «Казхателеком»	Компании под общим контролем	4,746	-
АО БТА Страхование	Компании под общим контролем	4,498	-

Государство Республики Казахстан (РК) осуществляет значительное влияние над Компанией. Компания приняла решение применить освобождение от раскрытий информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как РК осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки со сторонами с государственным участием:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
Казкоммерцбанк	212,169	86,099

Компания осуществляет закупки услуг у предприятий с государственным участием. Такие закупки обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством, также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 13 и 16.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года АО «Самрук-Қазына» являлась непосредственной материнской компанией Компании.

Вознаграждение ключевому руководящему составу Компании составило 70,200 тысяч тенге и 60,392 тысяч тенге соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года. Вознаграждения представлены краткосрочными выплатами заработных плат и начислениями по бонусам. В 2012 и 2011 годах ключевой руководящий персонал был представлен генеральным директором и 2 заместителями генерального директора.

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компьютеры и офисное оборудование	Мебель и прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 года	20,475	15,074	35,549
Накопленная амортизация	(9,783)	(4,005)	(13,788)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года	10,692	11,069	21,761
Поступления	2,054	2,615	4,669
Амортизационные отчисления	(3,735)	(3,482)	(7,217)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	9,011	10,202	19,213
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 года	22,529	17,689	40,218
Накопленная амортизация	(13,518)	(7,487)	(21,005)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	9,011	10,202	19,213
Поступления	22,921	17,616	40,537
Выбытие	(1,314)	-	(1,314)
Износ по выбытиям	1,119	-	1,119
Амортизационные отчисления	(7,511)	(2,092)	(9,603)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	24,226	25,726	49,952
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	44,136	35,305	79,441
Накопленная амортизация	(19,910)	(9,579)	(29,489)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	24,226	25,726	49,952

7 Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 года	20,295
Накопленная амортизация	(3,885)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года	16,410
Поступления	11,243
Амортизационные отчисления	(4,186)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	23,467
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 года	31,538
Накопленная амортизация	(8,071)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	23,467
Поступления	2,781
Амортизационные отчисления	(4,974)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	21,274
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	34,319
Накопленная амортизация	(13,045)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	21,274

8 Долгосрочные депозиты

На 31 декабря 2011 года денежные средства были размещены в АО «Темир банк» и АО «Евразийский банк» на долгосрочных депозитах (более 1 года) в целях получения финансового дохода. Процентные ставки по депозитам составляли 8 % и 5,80 % в год, соответственно. Анализ кредитного качества остатков на депозитах в банках приведен в Примечании 18.

9 Дебиторская задолженность

Единственным покупателем и заказчиком Компании является материнская компания АО «Самрук-Қазына». Компания выставляет счета за услуги на ежемесячной основе. Сумма в размере 38,600 тысяч тенге на 31 декабря 2011 года показана как задолженность АО «Самрук-Қазына» перед Компанией за услуги, оказанные в декабре 2011 года. Балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна её справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

10 Краткосрочные депозиты

Временно-свободные денежные средства Компания размещает на краткосрочных депозитах (менее 1 года) в казахстанских банках в целях получения финансового дохода. Процентная ставка по депозитам составляет 5.8 % в год. Анализ кредитного качества остатков на депозитах в банках приведен в Примечании 16.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Остатки на банковских счетах до востребования – Тенге	352,140	86,100
Остатки на банковских счетах до востребования – доллары США	85	-
Остатки на банковских счетах до востребования – Евро	19	-
Краткосрочные банковские депозиты – Тенге	445,435	-
Денежные средства в кассе – Тенге	277	229
Итого денежные средства и их эквиваленты	797,956	86,329

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в Примечании 18.

Краткосрочные банковские депозиты являются банковскими депозитами со сроком менее 3 месяцев.

12 Уставный капитал

Компания была образована 25 июля 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года, оплаченный капитал Компании составляет 1,151,838 тысяч тенге (2011: 395,000 тысяч тенге). Дополнительный взнос в уставный капитал Компании в размере 756,838 тысяч тенге был осуществлен 13 сентября 2012 года. (2011: ноль). В 2012 году Компания осуществила выплату дивидендов в размере 16,816 тысяч тенге (2011: 30,687 тысяч тенге).

13 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
НДС к уплате	12,390	10,467
Индивидуальный подоходный налог	-	70
Итого задолженность по прочим налогам	12,390	10,537

14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	17,901	-
Прочая кредиторская задолженность	2,626	2,299
Итого финансовые обязательства	20,527	2,299
Начисленные вознаграждения сотрудникам	55,096	22,484
Прочее	549	-
Итого прочая кредиторская задолженность	76,172	24,783

15 Доходы от оказания услуг

Доход от оказания услуг в 2012 и 2011 году полностью состоит из дохода, уплаченного в денежной форме АО «Самрук-Қазына» за оказанные консультационные услуги.

16 Подоходный налог

Корпоративный подоходный налог

Компания рассчитала свои обязательства по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2011 года в соответствии с налоговым кодексом, вступившим в силу 1 января 2011 года.

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Текущий подоходный налог	-	13,418
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	4,521	(4,139)
Расходы по подоходному налогу за год	4,521	9,279

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2012 и 2011 годы составляет 20%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(65,518)	42,910
Теоретическая сумма налогового расхода/(экономии) по установленной законом ставке налога (20%)	13,104	(8,582)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Не признанные налоговые активы	(16,327)	-
- Прочие	(1,298)	(697)
Расходы по подоходному налогу за год	(4,521)	(9,279)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по ставке в 20%.

16 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2012 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Начисления	4,498	6,521	11,019
Основные средства	23	577	600
Переносимые убытки	-	4,708	4,708
Итого активы по отсроченному налогу	4,521	11,806	16,327
Непризнанные активы по отсроченному налогу	-	(16,327)	(16,327)
Признанные активы по отсроченному налогу	4,521	(4,521)	-

Ввиду наличия неопределенности в отношении сумм и времени получения достаточной налоговой прибыли в будущем для использования вышеуказанных вычитаемых временных разниц, руководство Компании приняло решение не признавать отложенные налоговые активы в отношении данных вычитаемых разниц.

	1 января 2011 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Начисления	316	4,182	4,498
Основные средства	66	(43)	23
Признанные активы по отсроченному налогу	382	4,139	4,521

17 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

17 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2010-2012 годах казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса тенге по отношению к основным валютам и увеличению уровня ликвидности банковского сектора.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность всех изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Казахстанские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать периоды в пределах пяти лет деятельности налогоплательщика, непосредственно предшествующих дате проведения проверки.

Руководство Компании считает, что её интерпретации налогового законодательства являются правильными и, соответственно, налоговая позиция Компании будет устойчивой. Соответственно, на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011: не начислены) резервы по потенциальным налоговым обязательствам не были начислены.

Судебные разбирательства

Время от времени Компания участвует в определенных судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могло бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Компании.

18 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, риск ликвидности) и операционных рисков. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Функция управления операционными и юридическими рисками должна обеспечивать надежное функционирование внутренних политик Компании в целях минимизации данных рисков.

Ниже в таблицах отражены финансовые инструменты:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2012 г.	2011 г.
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	797,956	86,329
Дебиторская задолженность	9	-	38,600
Краткосрочные банковские депозиты	10	200,723	-
Долгосрочные банковские депозиты	8	-	187,728
Итого финансовые активы		998,679	312,657

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2012 г.	2011 г.
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	14	17,901	-
Прочая кредиторская задолженность	14	2,626	2,299
Итого финансовые обязательства		20,527	2,299

Кредитный риск

Кредитный риск, в основном, возникает по денежным средствам и их эквивалентам, краткосрочным банковским депозитам, долгосрочным банковским депозитам, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные операции. В отношении банков и финансовых учреждений, принимаются только учреждения с высокими рейтингами, осуществляющие свою деятельность на местном рынке.

Ниже в таблице отражены кредитные рейтинги (при их наличии) на 31 декабря 2012 года и остатки в банках и финансовых учреждениях, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, и банковские депозиты на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг*	2012 г.	2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты			
- Евразийский банк	B+/стабильный/B (Стандарт энд Пуэрз)	341,247	-
- Казкоммерцбанк	B+/негативный/B (Стандарт энд Пуэрз)	212,169	86,099
- Нурбанк	B/стабильный/B (Стандарт энд Пуэрз)	140,075	-
- Темир Банк	B/стабильный/B (Стандарт энд Пуэрз)	104,188	-
- Народный Банк	BB/стабильный/B (Стандарт энд Пуэрз)	-	1
Итого денежные средства и их эквиваленты		797,679	86,100

* по состоянию на 31 декабря 2012 года

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг*	2012 г.	2011 г.
Депозиты			
Нурбанк	В/стабильный/В (Стандарт энд Пуэрз)	200,723	-
Евразийский Банк	В+/стабильный (Стандарт энд Пуэрз)	-	90,000
Темир Банк	В-/стабильный (Фитч)	-	97,728
Итого депозиты		200,723	187,728

* по состоянию на 31 декабря 2012 года

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг*	2012 г.	2011 г.
Дебиторская задолженность			
- АО «Самрук-Қазына»	BBB/стабильный (Стандарт энд Пуэрз)	-	38,600
Итого дебиторская задолженность		-	38,600

* по состоянию на 31 декабря 2012 года

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риск ликвидности управляют Финансовый директор и Главный бухгалтер Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы потоков денежных средств Компании.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам (Примечание 14)	17,901	-	-	-	-	17,901
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	2,626	-	-	-	-	2,626
Итого будущие выплаты	20,527	-	-	-	-	20,527

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	-	2,299	-	-	-	2,299
Итого будущие выплаты	-	2,299	-	-	-	2,299

Управление капиталом. Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях получения доходов для единственного участника, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых единственному участнику, увеличивать уставный капитал или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется на основе котировок на покупку.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности в виду ее краткосрочности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость прочей кредиторской задолженности в виду ее краткосрочности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

20 События после отчетной даты

По результатам заседания Наблюдательного совета от 24 января 2013 года, было одобрено финансирование Компанией инвестиционного проекта путем пополнения уставного капитала ТОО «Led System Media» на сумму 146,160 тысяч тенге с долей участия 25 %.