

**АО «Банк Развития Казахстана»**

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2009 года

## **Содержание**

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-68



ТОО «КПМГ Аудит»  
Бизнес Центр «Коктем»  
Пр. Достык 180  
Алматы, Казахстан 050051

Телефон: +7 (727) 298 08 98  
Факс: +7 (727) 298 07 08  
E-mail: company@kpmg.kz

## Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров Акционерного общества «Банк развития Казахстана»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Банк развития Казахстана» (далее, «Банк») и его дочернего предприятия (далее, «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### *Ответственность аудиторов*

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения.

*Основание для мнения с оговоркой*

В отношении некоторых валютных производных финансовых инструментов, учитываемых как хеджирование в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, мы не имели возможности удостовериться в том, что документация в отношении тестирования предполагаемой эффективности хеджирования соответствовала требованиям правил учета операций хеджирования согласно МСФО IAS 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» в течение периода с 9 октября 2007 года по 26 августа 2008 года. Потенциальное влияние и подробная информация представлены в Примечании 29 (в).

*Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением влияния таких корректировок на корреспондирующие показатели, которые, в случае их возникновения, могли бы быть определены как необходимые в том случае, если бы мы имели возможность удостовериться в вопросе, описанном в разделе «Основание для мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты его деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Абуллаева Э.Ш.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
квалификационное свидетельство  
аудитора № 0000288 от 11 ноября 1996 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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

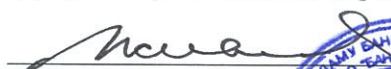


Нигай А. Н.  
Генеральный директор  
ТОО «КПМГ Аудит», действующий  
на основании Устава

24 марта 2010 года

	Примечание	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	41,868,939	28,068,935
Процентные расходы	4	(18,626,030)	(12,823,176)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>23,242,909</b>	<b>15,245,759</b>
Комиссионные доходы	5	181,683	323,619
Комиссионные расходы	6	(142,642)	(131,116)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>39,041</b>	<b>192,503</b>
Чистый доход от операций с иностранной валютой	7	7,667,621	476,215
Чистая реализованная прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		513,524	15,382
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами	8	(3,297,045)	(181,800)
Прочие доходы, нетто	9	1,174,115	83,318
<b>Операционная прибыль</b>		<b>29,340,165</b>	<b>15,831,377</b>
Убытки от обесценения	10	(73,414,097)	(10,229,992)
Общие административные расходы	11	(2,767,114)	(2,989,142)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(46,841,046)</b>	<b>2,612,243</b>
Экономия/(расход) по подоходному налогу	12	7,365,391	(454,312)
<b>(Убыток)/прибыль</b>		<b>(39,475,655)</b>	<b>2,157,931</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		40,713,458	(3,436,139)
Обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных в состав прибыли или убытка		2,193,109	-
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных в состав прибыли или убытка		(313,395)	(15,479)
Чистая нерезализованная прибыль/(убыток) от операций с инструментами хеджирования		5,550,476	(3,258,561)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>48,143,648</b>	<b>(6,710,179)</b>
<b>Итого совокупного дохода/(убытка)</b>		<b>8,667,993</b>	<b>(4,552,248)</b>
<b>Прибыль на акцию</b>	32		
Базовый разводненный (убыток)/прибыль на акцию		(20.98)	1.19

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 68, была одобрена Правлением 24 марта 2010 года, и от имени руководства ее подписали:

  
 Искалиев Гали Нажмедисович  
 Председатель Правления



  
 Мамекова Сауле Мамырвна  
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	293,316,214	72,397,464
Счета и депозиты в банках	14	44,481,676	10,420,732
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»		-	12,984,384
Займы, выданные клиентам	15	201,412,285	187,725,199
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16	19,276,889	10,345,167
Активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Удерживаемые Группой	17	268,830,210	63,222,974
- Заложённые по сделкам «РЕПО»	17	-	7,364,400
Основные средства и нематериальные активы	18	150,748	175,297
Авансы по договорам финансовой аренды		483,951	4,044,778
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды		5,782,190	6,273,302
Прочие активы	19	7,397,839	698,637
Текущий налоговый актив		532,481	763,084
Отсроченный налоговый актив	20	8,000,974	1,451,155
<b>Итого активов</b>		<b>849,665,457</b>	<b>377,866,573</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущие счета и депозиты клиентов	21	45,181,216	631,924
Займы от Правительства Республики Казахстан	22	30,886,093	33,903,137
Займы от материнской компании	23	-	50,388,500
Займы от банков и прочих финансовых институтов	24	430,143,235	138,036,607
Государственные субсидии	25	9,459,497	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		-	5,012,410
Выпущенные долговые ценные бумаги	26	51,372,403	41,678,071
Субординированный долг	27	2,723,830	-
Прочие обязательства	28	2,673,340	4,459,108
Производные финансовые инструменты	29	8,183,906	7,476,042
<b>Итого обязательств</b>		<b>580,623,520</b>	<b>281,585,799</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	30	255,975,958	90,975,950
Резервный капитал	31	17,666,734	15,143,459
Общий резерв		-	45,578
Резерв хеджирования		(847,701)	(6,398,177)
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		36,064,330	(6,528,842)
Нераспределенная прибыль		(39,817,384)	3,042,806
<b>Итого капитала</b>		<b>269,041,937</b>	<b>96,280,774</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>849,665,457</b>	<b>377,866,573</b>
Потенциальные и условные обязательства	35,37		

	<b>2009 г.</b> тыс. тенге	<b>2008 г.</b> тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентные доходы	34,375,446	23,704,727
Процентные расходы	(16,385,875)	(10,167,724)
Комиссионные доходы	194,195	323,619
Комиссионные расходы	(98,076)	(131,116)
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	304,031	377,242
Чистые выплаты по производным финансовым инструментам	(393,317)	(18,321)
Получение государственных субсидий	9,459,497	-
Прочий доход, нетто	239,269	87,004
Прочие общие и административные расходы	(2,986,618)	(2,927,449)
	<b>24,708,552</b>	<b>11,247,982</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в банках	(31,491,858)	(4,756,050)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	12,956,695	(12,956,695)
Займы, выданные клиентам	(34,225,516)	(116,686,992)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(5,142,277)	(6,981,227)
Авансы по договорам финансовой аренды	3,560,827	(98,427)
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	491,112	(5,537,426)
Производные финансовые инструменты	-	89,372
Прочие активы	(723,059)	(531,546)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Займы от Правительства Республики Казахстан	(3,020,259)	8,338,543
Займы от материнской компании	(50,000,000)	50,000,000
Займы от банков и прочих финансовых институтов	254,988,703	84,311,390
Текущие счета и депозиты клиентов	44,106,246	(1,275,591)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(5,001,448)	5,001,448
Прочие обязательства	(1,831,031)	2,300,459
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов</b>	<b>209,376,687</b>	<b>12,465,240</b>
Подоходный налог уплаченный	(286,311)	(1,616,000)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>209,090,376</b>	<b>10,849,240</b>

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(36,231)	(72,256)
Продажа основных средств	125	-
Приобретение активов, имеющих в наличии для продажи	(249,218,680)	(15,663,579)
Выбытие активов, имеющих в наличии для продажи	39,157,303	15,489,985
<b>Использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(210,097,483)</b>	<b>(245,850)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступления от размещения акционерного капитала	165,000,008	-
Поступления от размещения субординированного долга	53,142,370	-
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>218,142,378</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>217,135,271</b>	<b>10,603,390</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	3,783,479	100,475
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	72,397,464	61,693,599
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 13)</b>	<b>293,316,214</b>	<b>72,397,464</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



	Акционер- ный капитал	Резервный капитал	Общий резерв	Резерв хеджирования	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января 2008 года</b>	<b>90,975,950</b>	<b>12,889,916</b>	<b>66,920</b>	<b>(3,139,616)</b>	<b>(3,077,224)</b>	<b>3,117,076</b>	<b>100,833,022</b>
<b>Итого совокупного убытка</b>							
Прибыль	-	-	-	-	-	2,157,931	2,157,931
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(3,436,139)	-	(3,436,139)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(15,479)	-	(15,479)
Чистый нерезализованный убыток от операций с инструментами хеджирования	-	-	-	(3,258,561)	-	-	(3,258,561)
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	(3,258,561)	(3,451,618)	-	(6,710,179)
<b>Итого совокупного убытка за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,258,561)</b>	<b>(3,451,618)</b>	<b>2,157,931</b>	<b>(4,552,248)</b>
Перевод в состав резервного капитала	-	2,253,543	-	-	-	(2,253,543)	-
Перевод из состава общего резерва	-	-	(21,342)	-	-	21,342	-
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>90,975,950</b>	<b>15,143,459</b>	<b>45,578</b>	<b>(6,398,177)</b>	<b>(6,528,842)</b>	<b>3,042,806</b>	<b>96,280,774</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Акционер- ный капитал тыс. тенге	Резервный капитал тыс. тенге	Общий резерв тыс. тенге	Резерв хеджирования тыс. тенге	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге	Нерапреде- ленная прибыль тыс. тенге	Итого капитала тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	90,975,950	15,143,459	45,578	(6,398,177)	(6,528,842)	3,042,806	96,280,774
<b>Итого совокупного убытка</b>							
Убыток	-	-	-	-	-	(39,475,655)	(39,475,655)
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	40,713,458	-	40,713,458
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(313,395)	-	(313,395)
Обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	2,193,109	-	2,193,109
Чистая нерезализованная прибыль от операций с инструментами хеджирования	-	-	-	5,550,476	-	-	5,550,476
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	5,550,476	42,593,172	-	48,143,648
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	-	-	-	<b>5,550,476</b>	<b>42,593,172</b>	<b>(39,475,655)</b>	<b>8,667,993</b>
Акции выпущенные	165,000,008	-	-	-	-	-	165,000,008
Прочие распределения (Примечание 27)	-	-	-	-	-	(906,838)	(906,838)
Перевод в состав резервного капитала	-	2,523,275	-	-	-	(2,523,275)	-
Перевод из состава общего резерва	-	-	(45,578)	-	-	45,578	-
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>255,975,958</b>	<b>17,666,734</b>	-	<b>(847,701)</b>	<b>36,064,330</b>	<b>(39,817,384)</b>	<b>269,041,937</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1 Общие положения

### (а) Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк развития Казахстана» (далее, «Банк») и его дочернего предприятия АО «БРК Лизинг» (совместно именуемые «Группа»).

АО «Банк развития Казахстана» был создан в Республике Казахстан в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Банк был учрежден в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года с изменениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом «Банка развития Казахстана» и Меморандумом о кредитной политике, утвержденном решением Правления АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» №63/09 от 18 июня 2009 года с изменениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

Основной целью Банка является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, Есилский район, ул. Орынбор 10, здание «Казына Тауэр».

Банк является материнской компанией дочернего предприятия со стопроцентным участием Акционерного общества «БРК Лизинг». АО «БРК Лизинг» (далее, «Дочернее предприятие») было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью дочернего предприятия являются операции финансового лизинга.

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Фондовой бирже Люксембурга и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

Банк является членом Ассоциации финансовых институтов развития Азиатско-Тихоокеанского региона (далее, «ADFIAP») и Межбанковского объединения ШОС.

### (б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов единственным акционером Банка являлось АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (правопреемник АО «Фонд устойчивого развития «Казына»), далее, «Материнская компания». Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан. Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

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

Последние годы Республика Казахстан переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане связано с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации.

## 1 Общие положения, продолжение

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

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

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также производные финансовые инструменты, определенные в категорию инструментов хеджирования, отражены по справедливой стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Группы, поскольку тенге отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Группы. Тенге также является валютой представления Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

### (г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования расчетных оценок и допущений, влияющих на отражение сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату подготовки финансовой отчетности, а также на отражение сумм доходов и расходов за отчетный период. Хотя эти оценки основаны на знании руководством текущих событий и действий, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

В частности, в Примечании 15 «Займы, выданные клиентам», Примечании 16 «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды», Примечании 17 «Активы, имеющиеся в наличии для продажи», Примечании 20 «Отсроченный налоговый актив» и Примечании 29 «Производные финансовые инструменты» представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

### 3 Основные положения учетной политики

Следующие основные положения учетной политики были последовательно применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Изменения в положениях учетной политики описаны в конце данного примечания.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, финансовую и хозяйственную политику предприятий с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

##### (ii) *Операции, исключенные в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

#### (б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на даты совершения этих операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату сделки. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

#### (в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает денежные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских счетах и счетах срочных депозитов в Национальном банке Республики Казахстан (далее, «НБРК»), а также депозиты в прочих банках с первоначальным сроком погашения 3 и менее месяцев в состав денежных средств и их эквивалентов.

#### (г) Счета и депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и депозиты в других банках на различные сроки и проводит сделки «РЕПО». Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом любого резерва под убытки от обесценения, если таковые имеются.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Соглашения по сделкам «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли и убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), учитываются как суммы, подлежащие получению по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценами приобретения и обратной продажи представляет собой процентный доход и признается в составе прибыли и убытка в течение срока действия соглашения «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные по соглашениям обратной продажи, реализуются третьим сторонам, то обязательство по возврату ценных бумаг отражается как торговое обязательство и оценивается по справедливой стоимости.

#### (е) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и 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;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания, определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из нижеуказанных условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка 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.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражены в консолидированной финансовой отчетности как активы.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) Классификация, продолжение

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

*Займы и дебиторская задолженность* представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- 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 Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение займов 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.

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 займов 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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Признание

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

##### (iii) Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, 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:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций в долевыми инструментами, 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 требует прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается посредством использования метода эффективной ставки вознаграждения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основании эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам вознаграждения, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по вознаграждению и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным ставкам вознаграждения по аналогичным инструментам. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Финансовые инструменты, продолжение

##### (iv) Принцип оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий, кредитоспособности контрагентов по сделке и собственного кредитного риска.

##### (v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается 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;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операции с иностранной валютой) 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 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.

##### (vi) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Финансовые инструменты, продолжение

##### (vi) Прекращение признания, продолжение

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

##### (vii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

В соответствии с существующей политикой Группы некоторые производные инструменты отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Метод признания прибыли или убытка при изменении справедливой стоимости производных инструментов зависит от того, определен ли производный инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если определен, то в зависимости от того, какова природа хеджируемого объекта. Группа определяет некоторые производные инструменты:

- либо как хеджирование справедливой стоимости признанных активов или обязательств, или твердых соглашений (хеджирование справедливой стоимости). Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, непризнанного твердого соглашения, или определяемой части такого актива, обязательства или твердого соглашения, которая относится к определенному риску и может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- хеджирование потоков денежных средств представляет собой хедж подверженности изменению потоков денежных средств, которая относится к определенному риску, связанному с признанным активом или обязательством, или высоковероятной прогнозируемой сделкой, которая может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, при этом эффективная часть изменений его справедливой стоимости признается непосредственно в отдельном компоненте капитала, который называется резервом хеджирования, и неэффективная часть признается в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и отражается как самостоятельный производный финансовый инструмент в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Финансовые инструменты, продолжение

##### (vii) Производные финансовые инструменты, продолжение

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

##### (viii) Взаимозачет

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

#### (ж) Финансовая аренда

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой осуществляется передача всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Право собственности на объект аренды, в конечном итоге, может, как перейти арендодателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, при этом, в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды приведенная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; или
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

#### (з) Заложенное имущество, обращенное в собственность банка

Заложенное имущество, обращенное в собственность банка, отражается по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Стоимость заложенных активов основана на определенном принципе выявления, и отражается по чистой балансовой стоимости лежащей в основе аренды на дату обращения взыскания.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (з) Заложенное имущество, обращенное в собственность банка, продолжение

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

#### (и) Основные средства

##### (i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

Если части объекта основных средств имеют разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (существенный компонент) основных средств.

##### (ii) Амортизация

Амортизация по индивидуальным активам 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:

Компьютеры и оборудование	3 - 5 лет
Транспортные средства	6 - 7 лет
Мебель и прочее оборудование	1 -10 лет

#### (к) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются на основе расходов, понесенных в связи с приобретением и установкой специального программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 года до 5 лет.

#### (л) Обесценение

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и прочей дебиторской задолженности (далее, «займы и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Заем или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (л) Обесценение, продолжение

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

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 займа или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа 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.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Займы 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 займу или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа 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 займу или дебиторской задолженности. 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 займу 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 Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов 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 займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (л) Обесценение, продолжение

##### (ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав 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) *Активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения 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 прочей совокупной прибыли 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.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее фактических затрат является объективным признаком обесценения.

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 отсроченных 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 расчете 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(л) Обесценение, продолжение**

##### **(iv) Нефинансовые активы, продолжение**

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются 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 консолидированной финансовой отчетности.

##### **(м) Государственные субсидии**

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Группе в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Группы. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной как указывается в Примечании 3(е)(iii) и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

##### **(н) Резервы**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы 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.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

##### **(о) Обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии и аккредитивы.

##### **(п) Налогообложение**

Подходный налог включает в себя подходный налог текущего периода и отсроченный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операций с акционерами непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(п) Налогообложение, продолжение**

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отсроченный налог отражается с использованием метода балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для налоговых целей. Отсроченный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и ассоциированные организации, в которых материнская компания способна контролировать срок восстановления временной разницы и существует вероятность, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Размер отсроченного подоходного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

#### **(р) Акционерный капитал**

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

#### **(с) Признание доходов и расходов**

За исключением финансовых активов, удерживаемых для торговли, и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, процентный доход и процентный расход признаются в составе прибыли и убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Процентный доход по финансовым активам, удерживаемым для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, включает только вознаграждение по купону.

Начисленные скидки и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии за выдачу займов, комиссии за обслуживание займов и прочие комиссии, которые рассматриваются как составная часть общей доходности по займу, наряду с соответствующими прямыми затратами, являются отсроченными и амортизируются в составе процентного дохода в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (с) Признание доходов и расходов, продолжение

Комиссии по договорам финансовой аренды, комиссии за обслуживание договоров финансовой аренды, и прочие комиссии, которые рассматриваются как составная часть общей доходности по финансовой аренде, наряду с соответствующими прямыми затратами, являются отсроченными и амортизируются в составе процентного дохода в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату объявления.

#### (т) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

#### (у) Изменения в учетной политике

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную версию стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупном доходе, который также включает все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Консолидированный бухгалтерский баланс переименован в отчет о финансовом положении. В английской версии переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на русской версии. В соответствии с пересмотренной версией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

С 1 января 2009 года Группа приняла МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. Стандарт вводит «управленческий подход» к представлению отчетности по операционным сегментам и устанавливает требования, согласно которым Группа должна представлять информацию об операционных сегментах на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности.

Поправки к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» уточняют порядок учета займов с низкой ставкой вознаграждения, полученных от государства, которые Группа начала учитывать по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом разница относится на государственные субсидии, в зависимости от обстоятельств. Ранее Группа признавала такие займы по номинальной стоимости.

Различные «Усовершенствования к МСФО» разрабатывались по каждому стандарту в отдельности.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (ф) 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 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Руководство Группы признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта.
- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) (вступающий в силу для годовых периодов, начиная с 1 января 2011 года или после этой даты) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Допустимые объекты хеджирования» уточняет для каждого отдельного случая принципы определения рисков и частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска или объекта хеджирования соответственно.

Различные «Усовершенствования к МСФО», касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

#### 4 Чистый процентный доход

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Займы, выданные клиентам	28,864,827	16,824,416
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,930,888	5,192,813
Счета и депозиты в банках	3,974,225	4,943,632
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,638,322	1,057,904
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	460,677	50,170
	<b>41,868,939</b>	<b>28,068,935</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	12,150,231	9,004,265
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,474,014	2,822,888
Займы от материнской компании	2,628,730	861,389
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	261,185	103,218
Займы от Правительства Республики Казахстан	79,238	30,272
Субординированный долг	30,268	-
Текущие счета и депозиты клиентов	2,364	1,144
	<b>18,626,030</b>	<b>12,823,176</b>

#### 5 Комиссионные доходы

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Аккредитивы	70,081	24,219
Комиссия по операциям с иностранной валютой	60,779	83,344
Комиссия за экспертизу по невыданным займам	24,930	182,096
Переводные услуги	13,429	21,622
Комиссия по договорам финансовой аренды	4,651	6,980
Прочие	7,813	5,358
	<b>181,683</b>	<b>323,619</b>

## 6 Комиссионные расходы

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Ведение текущих счетов	76,415	15,340
Операции с ценными бумагами	25,381	17,199
Кастодиальные услуги	9,192	6,778
Услуги по пластиковым карточкам	4,988	5,204
Переводные услуги	935	877
Комиссионные вознаграждения по отмененному выпуску еврооблигаций	554	82,559
Прочие	25,177	3,159
	<b>142,642</b>	<b>131,116</b>

## 7 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Курсовая разница, нетто	7,363,590	98,973
Дилинговые операции, нетто	304,031	377,242
	<b>7,667,621</b>	<b>476,215</b>

## 8 Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Нереализованная прибыль/(убыток) от неэффективности хеджирования потоков денежных средств	129,850	(146,645)
Реализованный (убыток)/прибыль от операций с производными финансовым инструментам	(392,129)	122,126
Нереализованный убыток от переоценки производных финансовых инструментов	(3,034,766)	(157,281)
	<b>(3,297,045)</b>	<b>(181,800)</b>

## 9 Прочие доходы, нетто

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Штрафы и пеня	1,088,956	69,716
Прочий доход от небанковской деятельности	71,322	7,101
Доход от снижения ставки НДС	21,814	10,939
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	(3,686)
Прочие расходы	(7,977)	(752)
	<b>1,174,115</b>	<b>83,318</b>

## 10 Убытки от обесценения

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения</b>		
Займы, выданные клиентам	66,852,966	9,946,287
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,807,960	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	857,763	196,922
Прочие активы	895,408	107,153
	<b>73,414,097</b>	<b>10,250,362</b>
<b>Восстановление убытков от обесценения</b>		
Аккредитивы	-	(20,370)
	-	<b>(20,370)</b>
<b>Чистые убытки от обесценения</b>	<b>73,414,097</b>	<b>10,229,992</b>

## 11 Общие и административные расходы

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Заработная плата и налоги по заработной плате	1,832,016	2,066,890
Аренда	333,423	347,888
Налоги, отличные от подоходного налога	181,608	103,581
Услуги связи и информационные услуги	98,666	107,473
Износ и амортизация	60,655	61,693
Профессиональные услуги	56,268	34,506
Командировочные расходы	51,456	67,130
Ремонт и эксплуатация	22,889	17,703
Канцелярские товары	22,173	18,830
Рейтинговые услуги	20,908	28,815
Транспортные расходы	16,945	10,554
Страхование	15,904	15,964
Реклама и маркетинг	14,920	20,212
Охрана	11,123	12,901
Представительские расходы	7,424	4,061
Обучение и семинары	6,925	25,471
Проведение конференций	3,958	13,565
Прочие расходы	9,853	31,905
	<b>2,767,114</b>	<b>2,989,142</b>

## 12 Экономия/(расход) по подоходному налогу

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный год	(89,898)	(948,925)
Корректировка прошлых лет	(34,190)	(35,506)
	<b>(124,088)</b>	<b>(984,431)</b>
<b>Экономия по отсроченному подоходному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	7,489,479	530,119
	<b>7,489,479</b>	<b>530,119</b>
<b>Итого экономия/(расход) по подоходному налогу, признанных в составе прибыли или убытка</b>	<b>7,365,391</b>	<b>(454,312)</b>

Ставка, применяемая Группой для расчета текущего налога, составляет 20% (в 2008 году: 30%).

### Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2009 г. тыс. тенге	%	2008 г. тыс. тенге	%
<b>(Убыток)/доход до налогообложения</b>	<b>(46,841,046)</b>	<b>100</b>	<b>2,612,243</b>	<b>100</b>
Подходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	9,368,209	(20)	(783,673)	(30)
Не облагаемая налогом чистая прибыль по государственным ценным бумагам	1,230,396	(3)	832,208	32
Налоговый эффект неподлежащих вычету расходов	954,106	(2)	(311,724)	(12)
Корректировка прошлых лет	(34,190)	-	(35,506)	(1)
Налог у источника	(251,110)	1	-	-
Эффект изменения ставки, применимой к отсроченным налогам	(834,605)	2	(170,147)	(7)
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	(1,039,141)	2	14,530	1
Неподлежащие вычету убытки от обесценения	(2,028,274)	4	-	-
	<b>7,365,391</b>	<b>16</b>	<b>(454,312)</b>	<b>(17)</b>

Невычитаемые убытки от обесценения, возникали в отношении займов, выданных связанным сторонам, и ценных бумаг, которые будут относиться на вычет для целей налогообложения в будущем.

### 13 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на конец финансового года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>Депозиты до востребования</b>		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>		
Банки с кредитным рейтингом «BBB-»	201,660,683	20,002,917
<i>Прочие банки</i>		
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	4,239,126	19,185,381
С кредитным рейтингом ниже «B+»	-	2,833,673
<b>Итого вкладов до востребования</b>	<b>205,899,809</b>	<b>42,021,971</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>		
С кредитным рейтингом «BBB-»	505,746	21,542,039
<i>Прочие банки</i>		
С кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	44,990,432	7,929,639
С кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	667,172	209
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	2,429	10,365
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,544,889	893,238
С кредитным рейтингом ниже «B+»	39,705,631	-
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>87,416,299</b>	<b>30,375,490</b>
Денежные средства в кассе	106	3
	<b>293,316,214</b>	<b>72,397,464</b>

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имела остатки в трех банках, сальдо которых превышало 10% общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем данных остатков по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составила 286,351,389 тысяч тенге и 64,495,192 тысячи тенге, соответственно.

**14 Счета и депозиты в банках**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<i>Необесцененные или непросроченные</i>		
<b>Займы и депозиты</b>		
В банках, имеющих рейтинг от «А-» до «А+»	4,257,419	-
В банках, имеющих рейтинг от «АА-» до «АА+»	-	3,243,177
В банках, имеющих рейтинг от «ВВВ-» до «ВВВ+»	30,004,075	-
В банках, имеющих рейтинг от «ВВ-» до «ВВ+»	-	7,177,555
В банках, имеющих рейтинг ниже «В+»	10,220,182	-
	<b>44,481,676</b>	<b>10,420,732</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года счета и вклады в банках включали вклад на сумму 4,257,419 тысяч тенге, который выступал в качестве гарантийного депозита по валютному свопу с «Morgan Stanley» (на 31 декабря 2008 года: 3,243,177 тысяч тенге).

**Концентрация счетов и вкладов в банках**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имела два и четыре банка, соответственно, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составил 40,224,257 тысяч тенге и 10,420,732 тысячи тенге, соответственно.

**15 Займы, выданные клиентам**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Займы, выданные крупным предприятиям	269,966,942	195,062,591
Ипотечные займы	311,660	149,747
Начисленное вознаграждение	10,674,101	5,301,555
<b>Валовая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>280,952,703</b>	<b>200,513,893</b>
Резерв под обесценение	(79,540,418)	(12,788,694)
<b>Чистая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>201,412,285</b>	<b>187,725,199</b>

Изменения резерва под обесценение займов за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	(12,788,694)	(2,842,407)
Чистые начисления за год	(66,852,966)	(9,946,287)
Эффект от изменения валютных курсов	(3,197,174)	-
Списания	3,298,416	-
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(79,540,418)</b>	<b>(12,788,694)</b>



## 15 Займы, выданные клиентам, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2009 года вознаграждение, начисленное по обесцененным займам, составило 399,743 тысячи тенге (на 31 декабря 2008 года: 30,930 тысяч тенге).

### (а) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Валовая сумма займов	Обесценение	Чистая сумма займов	Обесцене- ние к валовой сумме займов
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	135,581,133	(7,904,165)	127,676,968	5.83
Обесцененные займы:				
- не просроченные	94,013,100	(40,589,015)	53,424,085	43.17
- просроченные на срок менее 90 дней	32,706,490	(15,954,121)	16,752,369	48.78
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	18,651,980	(15,093,117)	3,558,863	80.92
Итого обесцененных займов	145,371,570	(71,636,253)	73,735,317	49.28
<b>Итого займов</b>	<b>280,952,703</b>	<b>(79,540,418)</b>	<b>201,412,285</b>	<b>28.31</b>

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Валовая сумма займов	Обесценение	Чистая сумма займов	Обесцене- ние к валовой сумме займов
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	170,754,054	(1,479,632)	169,274,422	0.87
Обесцененные займы:				
- не просроченные	24,512,163	(7,201,687)	17,310,476	29.38
- просроченные на срок менее 90 дней	5,079,436	(3,939,135)	1,140,301	77.55
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	168,240	(168,240)	-	100.00
Итого обесцененных займов	29,759,839	(11,309,062)	18,450,777	38.00
<b>Итого займов</b>	<b>200,513,893</b>	<b>(12,788,694)</b>	<b>187,725,199</b>	<b>6.38</b>

Обесценение займа происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По займам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные признаки обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

**15 Займы, выданные клиентам, продолжение****(а) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение**

К объективным признакам обесценения относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках заемщика.

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение займов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой уровень понесенных фактических убытков, равный 5.83%;
- снижение первоначально оцененной стоимости имущества, находящегося в залоге, в случае продажи на 20%- 50%;
- задержка в 12 - 36 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение займов, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 2,014,123 тысячи тенге ниже/выше (на 31 декабря 2008 года: 1,877,252 тысячи тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа пересмотрела условия договоров по 38 займам, выданным юридическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 99,143,940 тысяч тенге (на 31 декабря 2008 года: отсутствуют). Такая деятельность по реструктуризации направлена на управление отношениями с заемщиками и максимизация суммы возврата задолженности.

**Анализ обеспечения**

Следующая далее таблица содержит анализ портфеля займов, за вычетом обесценения, по видам обеспечения:

	31 декабря 2009 г. тыс.тенге	%	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	%
Смешанные виды обеспечения	165,775,886	82	124,581,799	66
Гарантии финансовых институтов	49,344,654	24	47,458,475	25
Транспортные средства и оборудование	34,158,886	17	5,161,709	4
Недвижимость	10,166,628	5	4,950,115	3
Денежные средства	9,076,703	5	8,242,617	4
Гарантии, выданные Правительством Республики Казахстан	7,965,136	4	6,399,021	3
Гарантии, выданные прочими компаниями	4,464,810	2	3,720,157	2
Минус резерв под обеспечение	(79,540,418)	(39)	(12,788,694)	(7)
<b>Итого</b>	<b>201,412,285</b>	<b>100</b>	<b>187,725,199</b>	<b>100</b>

**15 Займы, выданные клиентам, продолжение****(а) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение**

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость займов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения. Смешанные виды обеспечения включают имущественные комплексы, оборудование, транспортные средства, земельные участки, гарантии, незавершенное строительство и прочее.

По состоянию на 31 декабря 2009 года не представлялось возможным определить справедливую стоимость обеспечения по обесцененным или просроченным займам на сумму 145,371,570 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 года обесцененные или просроченные займы на сумму 4,259,626 тысяч тенге были обеспечены залогом справедливой стоимостью 3,147,820 тысяч тенге, в отношении оставшихся обесцененных займов на сумму 25,500,213 тысяч тенге не представлялось возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

В течение 2009 года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по займам (на 31 декабря 2008 года: подобных активов нет).

**(б) Анализ ссудного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам**

Займы, выданные клиентам, выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республик Казахстан в следующих отраслях экономики:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Сельское хозяйство	60,953,272	44,132,522
Горнодобывающая, металлургическая промышленность и минеральные ресурсы	35,994,821	31,550,783
Транспортировка и складское хозяйство	34,762,155	29,215,635
Текстильное производство	32,189,740	19,618,813
Строительные материалы	22,149,605	10,731,723
Химическая промышленность	22,022,083	15,231,119
Энергия и распределение электроэнергии	21,391,892	12,466,523
Целлюлозно-бумажная промышленность	13,508,951	9,666,869
Пищевая промышленность	10,675,187	7,753,324
Промышленное производство	7,757,227	5,454,526
Машиностроение	6,476,362	5,241,598
Повторное использование	5,743,435	5,109,904
Нефтегазовая промышленность	2,054,706	1,619,336
Телекоммуникации	1,745,635	1,824,376
Электрическое оборудование	494,806	498,728
Ипотека	311,660	149,746
Рыболовство	296,920	248,368
Прочее	2,424,246	-
	<b>280,952,703</b>	<b>200,513,893</b>
Резерв под обесценение	(79,540,418)	(12,788,694)
<b>Итого займов, выданных клиентам</b>	<b>201,412,285</b>	<b>187,725,199</b>

## 15 Займы, выданные клиентам, продолжение

### (в) Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы не было заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, остатки займов которых превышали бы 10% от суммы займов, выданных клиентам (в 2008 году: 1).

### (г) Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 33 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

## 16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года представлены следующим образом:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
В пределах одного года	7,805,375	3,780,667
Более одного года, но менее пяти лет	13,065,186	8,056,207
Более пяти лет	3,494,034	1,710,593
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>24,364,595</b>	<b>13,547,467</b>
Минус незаработанный финансовый доход	(4,033,021)	(3,005,378)
Минус резерв под обесценение	(1,054,685)	(196,922)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>19,276,889</b>	<b>10,345,167</b>

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Аренда крупным предприятиям	7,829,995	2,990,781
Аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	12,501,579	7,551,308
Минус резерв под обесценение	(1,054,685)	(196,922)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>19,276,889</b>	<b>10,345,167</b>

Изменения в резерве под обеспечение договоров аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, могут быть представлены следующим образом:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	(196,922)	-
Чистое начисление за год	(857,763)	(196,922)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(1,054,685)</b>	<b>(196,922)</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов вознаграждение в 203,349 тысяч тенге и 91,266 тысяч тенге, соответственно, было начислено по обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

## 16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

### Встроенные финансовые инструменты

Погашение инвестиций по договорам финансовой аренды в размере 17,854,124 тысяч тенге (в 2008 году: 10,249,783 тысячи тенге) частично связано с любым повышением курса доллара США или евро относительно тенге. Если курс указанных валют снизится, то дебиторская задолженность не должна корректироваться до суммы, ниже первоначальной просроченной суммы в тенге.

Указанные встроенные производные инструменты отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности. Рассчитанная сумма встроенного производного инструмента, которая включается в состав дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009 года, составляет 4,331,209 тысяч тенге (на 31 декабря 2008 года: 29,108 тысяч тенге). Справедливая стоимость рассчитывается с использованием модели, основанной модели опционного ценообразования Black-Scholes (Примечание 40).

Руководство использовала следующие допущения для оценки встроенного производного инструмента:

- безрисковые ставки рассчитываются с использованием кривых доходности для соответствующих валют и составляют от 0.66% до 3.04% для долларов США, от 1.29% до 2.26% для евро и от 4.65% до 5.58% для тенге;
- волатильность в модели определяется на основании исторических наблюдений за колебаниями фактических валютных курсов в течение года;
- затраты по сделке в модель не включаются;
- все договора аренды являются полностью делимыми.

Если спреды между безрисковыми ставками для тенге и доллара США (или евро, в зависимости от обстоятельств) сузятся на 0.5% по всем договорам, то справедливая стоимость производного инструмента уменьшится на 202,247 тысяч тенге. Повышение волатильности на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости производного инструмента на 18,295 тысяч тенге.

## 16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

### Кредитное качество портфеля договоров финансовой аренды

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве портфеля договоров финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Валовая сумма договоров финансовой аренды тыс. тенге	Обесценение тыс. тенге	Нетто сумма договоров аренды тыс. тенге	Обесценение как процент от валовой суммы договоров финансовой аренды, %
<b>Договора аренды крупным предприятиям</b>				
Договора аренды, по которым не было выявлено признаков обесценения	7,829,995	(206,629)	7,623,366	2.64
<b>Итого договоров аренды крупным предприятиям</b>	<b>7,829,995</b>	<b>(206,629)</b>	<b>7,623,366</b>	<b>2.64</b>
<b>Договора аренды малым и средним предприятиям</b>				
Договора аренды, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные договора аренды	10,715,158	(282,767)	10,432,391	2.64
Обесцененные договора аренды:				
- просроченные на срок более 90 дней	1,786,421	(565,289)	1,221,132	31.64
<b>Итого договоров аренды малым и средним предприятиям</b>	<b>12,501,579</b>	<b>(848,056)</b>	<b>11,653,523</b>	<b>6.78</b>
<b>Итого договоров финансовой аренды</b>	<b>20,331,574</b>	<b>(1,054,685)</b>	<b>19,276,889</b>	<b>5.19</b>

## 16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

### Кредитное качество портфеля договоров финансовой аренды, продолжение

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве портфеля договоров финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Валовая сумма договоров финансовой аренды тыс. тенге	Обесценение тыс. тенге	Нетто сумма договоров аренды тыс. тенге	Обесценение как процент от валовой суммы договоров финансовой аренды, %
<b>Договора аренды крупным предприятиям</b>				
Договора аренды, по которым не было выявлено признаков обесценения	2,990,781	(15,590)	2,975,191	0.52
<b>Итого договоров аренды крупным предприятиям</b>	<b>2,990,781</b>	<b>(15,590)</b>	<b>2,975,191</b>	<b>0.52</b>
<b>Договора аренды крупным предприятиям</b>				
<b>Договора аренды малым и средним предприятиям</b>				
Договора аренды, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные договора аренды	6,735,616	(35,110)	6,700,506	0.52
Обесцененные договора аренды:				
- просроченные на срок более 90 дней	815,692	(146,222)	669,470	17.93
<b>Итого договоров аренды малым и средним предприятиям</b>	<b>7,551,308</b>	<b>(181,332)</b>	<b>7,369,976</b>	<b>2.40</b>
<b>Итого договоров финансовой аренды</b>	<b>10,542,089</b>	<b>(196,922)</b>	<b>10,345,167</b>	<b>1.87</b>

Группа оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по договору финансовой аренды и на основании текущих экономических условий для портфелей договоров финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под коллективное обесценение дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, руководство Группы сделало допущение о том, что годовой уровень понесенных фактических убытков равен 2.64% и 0.52% в 2009 и 2008 годах, соответственно, на основании текущих экономических условий.

Изменения в данных оценках может повлиять на резерв под обесценение договоров финансовой аренды. Например, если чистая приведенная стоимость расчетных потоков денежных средств будет отличаться на плюс/минус один процент, то резерв под обесценение договоров финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009 года будет на 192,769 тысяч тенге меньше/больше (на 31 декабря 2008 года: на 103,452 тысячи тенге).

## 16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

### Кредитное качество портфеля договоров финансовой аренды, продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа изменила условия договоров аренды, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 6,985,154 тысячи тенге (на 31 декабря 2008 года: отсутствуют). Такая деятельность по реструктуризации направлена на управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

### Анализ портфеля договоров финансовой аренды по отраслям экономики и географическим регионам

Договора финансовой аренды заключались, главным образом, с клиентами, находящимся в Республике Казахстан, которые осуществляют деятельность в следующих отраслях экономики:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Телекоммуникация и транспорт	7,812,049	3,128,640
Текстильная промышленность	2,732,126	1,113,769
Металлургия	2,166,706	556,301
Строительство	1,862,810	2,108,093
Машинное оборудование	1,609,907	1,076,097
Строительные материалы	1,525,135	1,554,171
Минеральные ресурсы	1,322,898	341,376
Электрическое оборудование	618,610	37,112
Сельское хозяйство	346,373	384,693
Пищевая промышленность	244,578	240,679
Фармацевтическая промышленность	10,682	508
Целлюлозно-бумажная промышленность	79,700	650
	<b>20,331,574</b>	<b>10,542,089</b>
Резерв под обесценение	(1,054,685)	(196,922)
	<b>19,276,889</b>	<b>10,345,167</b>

### Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года Группа имела двух и одного арендаторов, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% совокупного объема остатков дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. Валовая стоимость данных остатков по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составила 5,350,386 тысяч тенге и 2,074,604 тысячи тенге, соответственно.

### Сроки погашения договоров финансовой аренды

Сроки погашения портфеля договоров финансовой аренды Группы представлены в Примечании 33, где показан оставшийся период от отчетной даты до договорных сроков погашения дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, составляющих портфель договоров финансовой аренды.



**17 Активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные облигации	206,215,043	2,671,369
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	38,630,894	36,919,104
Облигации казахстанских банков	16,130,389	16,021,920
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	4,359,967	4,066,929
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	1,816,992	-
Облигации банков-стран ОЭСР	1,676,925	3,543,652
	<b>268,830,210</b>	<b>63,222,974</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	7,364,400
	-	<b>7,364,400</b>

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Рейтинг от «А-» до «А+»	1,676,925	3,543,652
Рейтинг «BBB»	39,189,155	48,350,433
Рейтинг от «BB-» до «BB+»	214,556,603	16,507,670
Рейтинг от «B-» до «B+»	8,612,834	1,051,086
Рейтинг «D»	1,945,823	-
Без рейтинга	2,848,870	1,134,533
	<b>268,830,210</b>	<b>70,587,374</b>

В октябре 2009 года Группа приобрела облигации АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «Казахтелеком», общее возмещение, уплаченное денежными средствами, составило 165,500,000 тысяч тенге. Облигации имеют купоны, вознаграждение по которым выплачивается по ставке 6-месячный ЛИБОР плюс премии по ставке 8,5% в год и 9,0% в год, соответственно. Облигации обеих компаний имеют срок обращения 10 лет, выражены в тенге и привязаны к изменениям курса доллара США к тенге, и подлежат погашению 16 равными полугодовыми платежами по окончании двухлетнего льготного периода.

На дату совершения сделки облигации были признаны в сумме уплаченного возмещения, хотя существовало иное подтверждение справедливой стоимости, определенное на основании использования метода дисконтированного потока денежных средств, которое превысило сумму уплаченного возмещения на сумму 36,951,283 тенге. Такое превышение произошло потому, что не все переменные величины, использованные в модели дисконтированного потока денежных средств, наблюдаются на рынке. Эта разница не рассматривалась в качестве потенциального взноса акционеров. Эта сумма была признана в составе прочего совокупного дохода как часть резерва на переоценку активов, имеющихся в наличии для продажи.

**17 Активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение**

В 2009 году Группа приобрела облигации Материнской компании, общее возмещение, уплаченное денежными средствами, составило 53,142,370 тысяч тенге. Облигации имеют срок погашения 50 лет, выражены в тенге и имеют купон, вознаграждение по которому начисляется по ставке 0.01% в год. При первоначальном признании облигации были оценены по справедливой стоимости, составляющей 1,815,695 тысяч тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Приобретение произошло одновременно с продажей субординированных ценных бумаг за аналогичное возмещение на условиях, описанных в Примечании 27.

**Некотируемые долговые и долевыe ценные бумаги**

В состав активов, имеющихся в наличии для продажи, входят некотируемые долговые ценные бумаги чистой балансовой стоимостью 204,421,724 тысячи тенге.

**Анализ изменения резерва под обесценение**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	-	-
Чистое начисление резерва под обесценение	(4,807,960)	-
Списания	76,456	-
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(4,731,504)</b>	-

Весь убыток от обесценения относится к непогашенным в срок облигациям, и прочих просроченных или обесцененных активов нет.

В течение 2009 года Группа выявила объективный признак обесценения в отношении определенных своих инвестиций. В результате, совокупный убыток в размере 2,193,109 тысяч тенге в отношении указанных инвестиций, ранее признанный в составе прочего совокупного дохода, был реклассифицирован в состав прибыли или убытка. Впоследствии дальнейшее уменьшение справедливой стоимости указанных инвестиций было признано в составе прибыли или убытка.

## 18 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Мебель и прочее оборудование	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2008 года	111,109	47,959	206,422	106,684	472,174
Поступления	17,268	13,845	22,324	18,819	72,256
Выбытия	(1,194)	-	(20,974)	(3,669)	(25,837)
На 31 декабря 2008 года	<b>127,183</b>	<b>61,804</b>	<b>207,772</b>	<b>121,834</b>	<b>518,593</b>
Поступления	8,634	-	18,891	8,706	36,231
Выбытия	(9,595)	-	(6,879)	(3,637)	(20,111)
Переводы	9	-	-	(9)	-
На 31 декабря 2009 года	<b>126,231</b>	<b>61,804</b>	<b>219,784</b>	<b>126,894</b>	<b>534,713</b>
<b>Износ/амортизация</b>					
На 1 января 2008 года	(73,741)	(29,287)	(155,272)	(45,454)	(303,754)
Начисленный износ/амортизация	(21,953)	(5,902)	(18,887)	(14,951)	(61,693)
Выбытия	1,171	-	19,829	1,151	22,151
На 31 декабря 2008 года	<b>(94,523)</b>	<b>(35,189)</b>	<b>(154,330)</b>	<b>(59,254)</b>	<b>(343,296)</b>
Начисленный износ/амортизация	(17,964)	(5,408)	(21,126)	(16,157)	(60,655)
Выбытия	9,562	-	6,879	3,545	19,986
На 31 декабря 2009 года	<b>(102,925)</b>	<b>(40,597)</b>	<b>(168,577)</b>	<b>(71,866)</b>	<b>(383,965)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2008 года	37,368	18,672	51,150	61,230	168,420
На 31 декабря 2008 года	32,660	26,615	53,442	62,580	175,297
На 31 декабря 2009 года	<b>23,306</b>	<b>21,207</b>	<b>51,207</b>	<b>55,028</b>	<b>150,748</b>

## 19 Прочие активы

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Предоплата расходов по получению займов	5,285,847	-
Штрафы и пеня начисленные	756,326	18,687
Кварталы для передачи сотрудникам	645,402	-
Заложенное оборудование	507,943	-
Налоги к получению, отличные от подоходного налога	478,484	88,440
Начисленный комиссионный доход	393,613	406,125
Предоплаты	65,902	36,455
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26,500	7,585
Канцелярские товары	23,651	26,619
Таможенные пошлины предоплаченные	18,099	220,454
Вложения в акции	2,200	2,200
	<b>8,203,967</b>	<b>806,565</b>
Резерв под обесценение	(806,128)	(107,928)
	<b>7,397,839</b>	<b>698,637</b>

Предоплата расходов по получению займов представляет комиссию, уплаченную за неосвоенную часть кредитной линии, предоставленной Экспортно-импортным банком Китая (Примечание 24), подлежащей включению в качестве корректировки эффективной ставки вознаграждения по займу при получении.

В состав прочих активов включены некотируемые долевые ценные бумаги: обыкновенные акции АО «Казахстанская фондовая биржа» являются некотируемыми и учитываются по фактическим затратам, имеют балансовую стоимость 2,200 тысяч тенге (в 2008 году: 2,200 тысяч тенге), и их справедливую стоимость нельзя определить с достаточной степенью надежности. Рынок для данной инвестиции отсутствует, и нет недавних сделок, которые бы подтверждали ее текущую справедливую стоимость.

## Анализ изменения резерва под обесценение

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	(107,928)	(1,134)
Чистое создание	(895,408)	(107,153)
Списания	197,208	359
Остаток на конец года	<b>(806,128)</b>	<b>(107,928)</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе прочих активов включена дебиторская задолженность, просроченная на срок менее 90 дней на сумму 85,140 тысяч тенге (на 31 декабря 2008 года: 12,202 тысячи тенге).

## 20 Отсроченный налоговый актив

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отсроченных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года. Указанный отсроченный налоговый актив был признан в данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением временных разниц в размере 148,675 тысяч тенге (в 2008 году: отсутствуют), относящихся к договорам финансовой аренды, и в размере 1,010,631 тысячи тенге (в 2008 году: 120,165 тысяч тенге), относящихся к налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды, дочернего предприятия, не были признаны ввиду неопределенности, касающейся их реализации. Будущие налоговые льготы могут быть реализованы только в том случае, если существует вероятность наличия в будущем дохода, против которого могут быть использованы нереализованные налоговые убытки, и если в законодательство не будут внесены изменения, которые могут негативно повлиять на способность Группы требовать вычетов в будущих периодах.

В соответствии с действующим налоговым законодательством срок зачета указанных вычитаемых временных разниц не истекает. Срок зачета убытков, перенесимых на будущие периоды, истекает в 2019 году.

Начиная с 1 января 2009 года ставка подоходного налога была снижена до 20% на период 2009-2012 годов, и будет снижена до 17.5% в 2013 году и до 15% в последующие годы. За исключением займов, выданных клиентам, ставка налога, применимая к отсроченным налогам, составила 20% (в 2008 году: 30%). Ставка, применимая к отсроченным налогам в отношении займов, выданных клиентам, была рассчитана на основании сроков ожидаемой реализации временных разниц, применяя ставки, которые будут действовать на тот момент времени.

Изменение временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток 1 января 2009 г.	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе капитала	Остаток 31 декабря 2009 г.
Основные средства и нематериальные активы	14,059	(4,743)	-	9,316
Займы, выданные клиентам	-	(2,963,877)	-	(2,963,877)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	191,349	(2,163,679)	-	(1,972,330)
Государственные субсидии	-	1,891,899	-	1,891,899
Долговые ценные бумаги выпущенные	(52,519)	4,252	-	(48,267)
Производные финансовые инструменты	1,119,817	(342)	(939,660)	179,815
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	10,729,739	-	10,729,739
Прочие обязательства	178,449	(3,770)	-	174,679
<b>Чистые отсроченные налоговые активы</b>	<b>1,451,155</b>	<b>7,489,479</b>	<b>(939,660)</b>	<b>8,000,974</b>

**20 Отсроченный налоговый актив, продолжение**

тыс. тенге	Остаток 1 января 2008 г.	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе капитала	Остаток 31 декабря 2008 г.
Основные средства и нематериальные активы	20,741	(6,682)	-	14,059
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(94,244)	285,593	-	191,349
Долговые ценные бумаги выпущенные	(84,651)	32,132	-	(52,519)
Производные финансовые инструменты	1,248,746	97,146	(226,075)	1,119,817
Прочие обязательства	56,519	121,930	-	178,449
<b>Чистые отсроченные налоговые активы</b>	<b>1,147,111</b>	<b>530,119</b>	<b>(226,075)</b>	<b>1,451,155</b>

**21 Текущие счета и депозиты клиентов**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования	44,182,114	255,712
Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	999,102	376,212
	<b>45,181,216</b>	<b>631,924</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года текущие счета и депозиты до востребования включают сумму 43,869,926 тысяч тенге, удерживаемую Материнской компанией на текущем счету (в 2008 году: отсутствуют).

Группа выполняет функции агента уполномоченного государственного органа по обслуживанию государственных и муниципальных бюджетных инвестиционных проектов (программ), финансируемых на основе возвратности, и проектов, финансируемых за счет займов, которые гарантированы Правительством, и включены в список приоритетных инвестиционных проектов, утвержденных Правительством Республики Казахстан.

**22 Займы от Правительства Республики Казахстан**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Займы от Правительства Республики Казахстан	24,038,334	23,988,313
Авансы для проектного финансирования	6,847,759	9,914,824
	<b>30,886,093</b>	<b>33,903,137</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав займов от Правительства Республики Казахстан, включены процентные расходы в размере 12,528 тысяч тенге (на 31 декабря 2008 года: 9,313 тысяч тенге).

## 22 Займы от Правительства Республики Казахстан, продолжение

Займы от Правительства Республики Казахстан, включали долгосрочные займы, предоставленные из государственного бюджета в рамках государственной программы поддержки определенных секторов экономики, включая текстильную промышленность, переработку газа и химическую промышленность. Средства были использованы для предоставления займов предприятиям по ставкам, ниже рыночных. Хотя вознаграждение по данным ставкам начислялось по ставке, ниже рыночной, при первоначальном признании они были признаны по своей номинальной стоимости, что разрешается в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Авансы для проектного финансирования представляют собой неиспользованную часть займа из бюджета, предоставленного АО «Совместное казахстанско-российское предприятие «Байтерек» на строительство аэрокосмического комплекса к 2009 году. Данный заем будет погашаться равными долями в период с 2010 года по 2023 год. Группа выступает в качестве агента и не несет ответственности за неправильное использование займа заемщиком, и не принимает на себя другие риски, связанные с настоящим займом.

## 23 Займы от Материнской компании

По состоянию на 31 декабря 2008 года займы от Материнской компании, включали долгосрочные займы, предоставленные АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» в соответствии с соглашениями №2 и №6/BRK. Ставка вознаграждения по займам составляла 7% в год, и вознаграждение подлежало оплате полугодовыми платежами: по первому займу – начиная с 15 октября 2008 года, и по второму займу – начиная с 1 июля 2009 года. Основная сумма первого займа, составлявшая 26,000,000 тысяч тенге, подлежала погашению по достижению срока погашения – 15 апреля 2015 года. Основная сумма второго займа в размере 24,000,000 тысяч тенге подлежала погашению полугодовыми платежами, начиная с 29 декабря 2009 года, и до даты погашения займа 29 декабря 2011 года.

В сентябре 2009 года Группа досрочно погасила заем в сумме 50,000,000 тысяч тенге.

## 24 Займы от банков и прочих финансовых институтов

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы от банков из стран, входящих в состав ОЭСР	89,831,178	73,249,691
Займы от банков из стран, не входящих в состав ОЭСР	9,028,391	-
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>98,859,569</b>	<b>73,249,691</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы от банков из стран, входящих в состав ОЭСР	23,997,465	19,889,939
Займы от банков из стран, не входящих в состав ОЭСР	269,320,296	12,086,905
Синдицированный заем	44,851,737	36,761,524
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>338,169,498</b>	<b>68,738,368</b>
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(6,885,832)	(3,951,452)
	<b>430,143,235</b>	<b>138,036,607</b>

## 24 Займы от банков и прочих финансовых институтов, продолжение

В августе 2009 года Группа подписала Генеральное соглашение о кредитной линии с Экспортно-импортным банком Китая на сумму 5,000,000 тысяч долларов США. Из этой суммы 1,500,000 тысяч долларов США (сумма, эквивалентная 226,255,051 тысяче тенге) была выбрана в октябре-декабре 2009 года. Данная сумма подлежит погашению в течение 8 лет, после в лет льготного периода, и вознаграждения начисляется по ставке 6-месячный ЛИБОР + 5.5% p.a.

В ноябре 2009 года Группа получила заем в размере 20,000,000 тысяч тенге от АО «Фонд стрессовых активов», государственной компании, срок погашения – 15 лет, ставка вознаграждения – 1% в год. Заем был предоставлен для финансирования реструктуризации займов проблемным заемщикам, при соблюдении определенных условий. При первоначальном признании займы был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием ставки вознаграждений 7% в год. Разница в сумме 11,035,227 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением была признана в качестве государственной субсидии (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав займов, полученных от банков и других финансовых институтов, включены начисленные процентные расходы в размере 4,848,006 тысяч тенге (на 31 декабря 2008 года: 2,657,852 тысячи тенге).

## 25 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве первоначальной суммы государственных субсидий сумму выгод, полученных в результате низкой ставки вознаграждения по займу, полученному от АО «Фонд стрессовых активов» (Примечание 24). После первоначального признания Группа относит на прибыль или убыток сумму, соответствующую пересмотру задолженности на более льготных условиях, предоставляемых заемщикам. В 2009 году сумма государственных субсидий, переведенная в состав консолидированной прибыли или убытка, составила 1,575,730 тысяч тенге и включена в состав «процентных расходов».

## 26 Долговые ценные бумаги выпущенные

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	51,961,000	42,276,500
	<u>51,961,000</u>	<u>42,276,500</u>
Неамортизированный дисконт, нетто	(1,166,972)	(1,069,007)
	<u>50,794,028</u>	<u>41,207,493</u>
Начисленное вознаграждение	578,375	470,578
	<u>51,372,403</u>	<u>41,678,071</u>



**27 Субординированный долг**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Субординированный долг с фиксированным купоном		
Номинал в тенге	53,142,370	-
	<b>53,142,370</b>	-
Неамортизированный дисконт, нетто	(51,326,675)	-
	<b>1,815,695</b>	-
Начисленное вознаграждение	908,135	-
	<b>2,723,830</b>	-

Субординированный долг представлен субординированными облигациями, выпущенными для материнской компании. Облигации выражены в тенге, имеют срок погашения 50 лет и фиксированную ставку вознаграждения 0.01% в год. Кроме того, облигации имеют необязательный купон, от которого Группа может отказаться в одностороннем и безусловном порядке, без возникновения дальнейших обязательств сего стороны. Необязательный купон за 2009 год на сумму 906,838 тысяч тенге был признан в качестве «прочих распределений» в составе капитала.

В случае банкротства погашение субординированного долга будет осуществляться после полного погашения всех прочих обязательств Группы.

При первоначальном признании облигации оцениваются по справедливой стоимости, составляющей 1,815,695 тысяч тенге с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения.

**28 Прочие обязательства**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	892,977	2,375,058
Кредиторская задолженность перед работниками	833,801	872,740
Авансы по аккредитивам	411,115	-
Задолженность перед поставщиками	293,682	926,307
Резерв по отпускам	79,611	73,140
Доходы будущих периодов	60,543	124,270
Начисленные комиссионные расходы	48,638	3,375
Налоговые обязательства отличные от обязательств по подоходному налогу	20,172	59,673
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	32,801	24,545
	<b>2,673,340</b>	<b>4,459,108</b>

## 29 Производные финансовые инструменты

Группа имела следующие производные финансовые инструменты. Информация по встроенным производным финансовым инструментам приведена в Примечании 16.

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществленные Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Обязательство
<b>31 декабря 2009 года</b>					
Амортизируемый процентного свопа	472,027 долларов США	31/07/10	Фиксированная ставка 3.987%	6-месячный ЛИБОР в долларах США	786
Валютный своп	160,000,000 долларов США	16/02/14	160,000,000 долларов США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока	4,547,518
Валютный своп	122,349,103 долларов США	27/06/14	122,349,103 долларов США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока	3,635,602
					<u>8,183,906</u>
<b>31 декабря 2008 года</b>					
Процентный своп	5,000,000 долларов США	1/09/09	Фиксированная ставка 3.75%	6-месячный ЛИБОР	10,011
Амортизируемый процентный своп	944,053 долларов США	31/07/10	Фиксированная ставка 3.987%	6-месячный ЛИБОР	2,864
Валютный своп	160,000,000 долларов США	16/02/14	160,000,000 долларов США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока	4,042,411
Валютный своп	122,349,103 долларов США	27/06/14	122,349,103 долларов США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока	3,420,756
					<u>7,476,042</u>

## 29 Производные финансовые инструменты

### (а) Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами

Группа может заключать соглашения своп или иные внебиржевые сделки с брокерами-дилерами или прочими финансовыми учреждениями для целей хеджирования. Свop предполагает обмен Группой с другой стороной своих соответствующих обязательств, связанных с выплатой или получением потоков денежных средств, например, обмен выплат с плавающим курсом на выплаты с фиксированным курсом.

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы таким образом, чтобы учитывать воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от своих структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Группу долгосрочных или краткосрочных ставок вознаграждения, стоимости иностранных валют, корпоративных ставок вознаграждения на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Величина позиций свопов Группы увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок и стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Группы.

Способность Группы реализовать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым она заключает соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Группой. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения будет, вероятно, снижаться, что потенциально ведет к возникновению убытков. В случае невыполнения обязательств другой стороной такой сделки, то Группа будет иметь договорные средства защиты в соответствии с соглашениями, относящимися к соответствующей сделке, которые могут быть ограничены действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

### (б) Существенные операции с иностранной валютой

16 февраля 2007 года Группа заключила соглашение валютного свопа для обмена тенге на 160,000,000 долларов США и обратного обмена 16 февраля 2014 года, дату закрытия сделки. 22 июня 2007 года Группа заключила еще одно соглашение валютного свопа для обмена тенге на 122,349,103 доллара США и обратного обмена в доллары США 27 июня 2014 года, дату закрытия сделки.

Данные соглашения своп были разработаны в качестве инструментов хеджирования потоков денежных средств, в основном, для минимизации валютного риска, связанного с будущими притоками денежных средств от займов, выданным клиентам в долларах США, финансируемым за счет средств в тенге, заимствованных Группой. Продолжительность соглашений своп была выбрана равной семи годам, поскольку средняя дюрация хеджируемого пула займов составляет семь лет.

Указанный хеджируемый риск представляет собой риск изменения форвардного валютного курса и, следовательно, изменение справедливой стоимости свопов было первоначально учтено в резерве хеджирования в той степени, в которой хедж является эффективным. Спотовый элемент валютных свопов был реклассифицирован из состава резерва хеджирования в составе прибыли или убытка в сумме 7,812,600 тысяч тенге для взаимозачета спотовых изменений хеджируемых займов. Для отношений хеджирования потоков денежных средств первоначальная и последующая перспективная эффективность оценивается путем сравнения изменений справедливой стоимости гипотетического производного инструмента с изменениями справедливой стоимости хеджирования валютных свопов («Метод гипотетического производного инструмента»). Перспективная эффективность оценивается на кумулятивной основе, т.е. в течение всего срока существования отношений хеджирования.

## 29 Производные финансовые инструменты, продолжение

### (б) Существенные операции с иностранной валютой, продолжение

Метод гипотетического производного инструмента предполагает, что будет существовать один прогнозируемый приток денежных средств, основанный на средневзвешенной дюрации пула займов, которые должны быть получены на дату погашения инструментов хеджирования, поскольку фактические притоки денежных средств от займов ожидаются в 2013 и 2014 годах. Ретроспективная эффективность оценивается путем сравнения изменений справедливой стоимости потоков денежных средств гипотетического производного инструмента и фактических изменений справедливой стоимости валютных свопов в течение срока до даты прекращения отношений хеджирования.

При определении справедливой стоимости свопов руководство Группы использовало следующие ставки, применимые для Группы: 5.05% в тенге и 2.6% в долларах США (в 2008 году: 8.75% и 2.11%, соответственно).

### (в) Учет хеджирования существенных операций

9 октября 2007 года Группа применяла учет хеджирования потоков денежных средств в отношении двух его существенных соглашений валютных свопов. Руководство Группы полагалось на тестирование перспективной эффективности, подготовленной до внедрения учета хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», однако данные по осуществленной ранее оценке перспективной эффективности были повторно подтверждены документами 26 августа 2008 года, так как первоначальная документация не была сохранена. Эффект учета хеджирования потоков денежных средств заключается в отражении увеличения или уменьшения справедливой стоимости по соответствующим производным финансовым инструментам в резерве хеджирования, включенного в состав собственного капитала. Данные увеличения или уменьшения впоследствии отражаются в составе прибыли или убытка по мере осуществления операций.

Если бы учет хеджирования не применялся, тогда данные производные финансовые инструменты были бы отнесены в категорию «финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», и прибыль за период с 1 января по 26 августа 2008 года была бы увеличена на 517,394 тысячи тенге, за вычетом налогов.

## 30 Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 1,819,519 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50,000 тенге по состоянию на 31 декабря 2008 года. В течение 2009 года 247,006 обыкновенных акций юбли выпущены и полностью оплачены по номинальной стоимости 668,000 тенге.

## 31 Резервный капитал и общий резерв

В соответствии с законодательством накопленная чистая прибыль Группы не подлежит распределению и ежегодно переводится в резервный капитал или общий резерв на покрытие банковских рисков после утверждения консолидированной финансовой отчетности на общем собрании акционеров. Резервный капитал и общий резерв по банковским рискам не подлежат распределению.

## 32 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на чистой прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, рассчитанном как указывается далее. Группа не имеет потенциала разводнения обыкновенных акций.

	2009 г.	2008 г.
Выпущенные акции по состоянию на 1 января	1,819,519	1,819,519
Влияние акций, выпущенных в сентябре	62,259	-
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>1,881,778</b>	<b>1,819,519</b>

## 33 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. 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 Группа в процессе осуществления своей деятельности.

### (а) Политики и процедуры Группы по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, 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 Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков 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 Председателю Правления Банка и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок управляются и контролируются системой Кредитного, Инвестиционного и Комитетом по управлению активами и пассивами Банка.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч со структурными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

### 33 Управление рисками, продолжение

#### (б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Группы или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки 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.

Группа 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.

Управление риском изменения ставки вознаграждения, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия ставок вознаграждения дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

#### (i) Риск изменения ставки вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Группы или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным периодом наступления срока погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств в этот период наступления срока погашения.

#### Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы за год к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года), может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2009 г.		2008 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	992,350	992,350	731,460	731,460
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(992,350)	(992,350)	(731,460)	(731,460)

### 33 Управление рисками, продолжение

#### (б) Рыночный риск, продолжение

##### (i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

#### Анализ чувствительности справедливой стоимости к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала за год, возникающих в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов), может быть представлен следующим образом:

	2009 г.		2008 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(1,526,932)	-	(1,794,634)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	1,899,247	-	1,896,952

Приведенный анализ предполагает, что все активы, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаются в течение одного года после отчетной даты.

##### (ii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

**33 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют на 31 декабря 2009 года:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	247,395,932	45,001,641	909,097	9,544	293,316,214
Счета и депозиты в банках	5,723,514	38,758,162	-	-	44,481,676
Займы, выданные клиентам	9,080,587	189,949,318	2,382,380	-	201,412,285
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды*	19,276,889	-	-	-	19,276,889
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	57,490,399	211,212,520	-	127,291	268,830,210
Основные средства и нематериальные активы	150,748	-	-	-	150,748
Авансы по договорам финансовой аренды	483,951	-	-	-	483,951
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	5,782,190	-	-	-	5,782,190
Прочие активы	6,692,153	703,882	1,718	86	7,397,839
Текущий налоговый актив	532,481	-	-	-	532,481
Отсроченный налоговый актив	8,000,974	-	-	-	8,000,974
<b>Итого активов</b>	<b>360,609,818</b>	<b>485,625,523</b>	<b>3,293,195</b>	<b>136,921</b>	<b>849,665,457</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады клиентов	61,046	45,119,379	4	787	45,181,216
Займы от Правительства Республики Казахстан	30,886,093	-	-	-	30,886,093
Займы от банков и прочих финансовых институтов	9,028,391	419,523,816	1,591,028	-	430,143,235
Государственные субсидии	9,459,497	-	-	-	9,459,497
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	51,372,403	-	-	51,372,403
Субординированный долг	2,723,830	-	-	-	2,723,830
Прочие обязательства	1,901,860	77,477	691,336	2,667	2,673,340
Производные финансовые инструменты	-	8,183,906	-	-	8,183,906
<b>Итого обязательств</b>	<b>54,060,717</b>	<b>524,276,981</b>	<b>2,282,368</b>	<b>3,454</b>	<b>580,623,520</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>306,549,101</b>	<b>(38,651,458)</b>	<b>1,010,827</b>	<b>133,467</b>	<b>269,041,937</b>
Условные позиции по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года	36,202,712	(41,968,371)	-	-	(5,765,659)
<b>Чистые балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>342,751,813</b>	<b>(80,619,829)</b>	<b>1,010,827</b>	<b>133,467</b>	<b>263,276,278</b>
Чистые балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года	96,212,993	(8,698,153)	6,848,173	(204,550)	94,158,463

\* Данные активы включают встроенные производные инструменты, которые становятся эффективными в случае повышения курса доллара США или евро относительно тенге.



**33 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала Группы за год, возникающих в результате изменений валютных курсов (составленный на основе позиций и встроенных производных финансовых инструментов, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенного сценария 5% изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге), может быть представлен следующим образом:

	2009 г.		2008 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
5% рост курса доллара США по отношению к тенге	(3,224,793)	(3,224,793)	(347,926)	(347,926)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	3,224,793	3,224,793	347,926	347,926
5% рост курса евро по отношению к тенге	100,523	100,523	273,927	273,927
5% снижение курса евро по отношению к тенге	(100,523)	(100,523)	(273,927)	(273,927)
5% рост курсов прочих валют по отношению к тенге	5,430	5,430	(8,182)	(8,182)
5% снижение курсов прочих валют по отношению к тенге	(5,430)	(5,430)	8,182	8,182

**(в) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы. Займы, выданные клиентам, счета и депозиты в банках и финансовых институтах, дебиторская задолженность по соглашениям «обратного РЕПО», активы, имеющиеся в наличии для продажи и дебиторская задолженность Группы подвержены кредитному риску. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском. Группа проводит постоянный мониторинг в отношении указанного риска.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень подверженности кредитному риску представлен балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении и определенными потенциальными обязательствами, как указывается в Примечании 35.

### 33 Управление рисками, продолжение

#### (г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несопадении по срокам погашения активов и обязательств. Департамент рисков уменьшает этот риск путем проведения анализа разрывов ликвидности и сроков погашения на регулярной основе.

Следующая далее таблица показывает распределение активов и обязательств на консолидированной основе по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года. Потенциальные обязательства представлены в Примечании 35.

	До востребования и менее 1 месяца					От 1 до 3 месяцев		От 3 до 6 месяцев		От 6 до 12 месяцев		Более 1 года		Итого		Балансовая стоимость		
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
<b>Непронзводимые обязательства</b>																		
Текущие счета и депозиты клиентов	44,182,078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	999,138	-	-	45,181,216	-	-	45,181,216
Займы от Правительства Республики Казахстан	2,300	10,160	2,150	2,150	64,844	64,844	2,150	2,150	64,844	64,844	31,775,684	31,775,684	31,775,684	31,775,684	31,775,684	31,775,684	31,775,684	30,886,093
Займы от банков и прочих финансовых институтов	2,897,102	3,186,536	1,808,046	1,808,046	24,421,254	24,421,254	1,808,046	1,808,046	24,421,254	24,421,254	576,076,653	576,076,653	576,076,653	576,076,653	608,389,591	608,389,591	608,389,591	430,143,235
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,459,497	9,459,497	9,459,497	9,459,497	9,459,497	9,459,497	9,459,497	9,459,497
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	668,070	1,030,015	1,030,015	1,698,085	1,698,085	1,030,015	1,030,015	1,698,085	1,698,085	85,123,698	85,123,698	85,123,698	85,123,698	88,519,868	88,519,868	88,519,868	51,372,403
Субординированный долг	-	-	1,325	1,325	2,657	2,657	1,325	1,325	2,657	2,657	53,402,768	53,402,768	53,402,768	53,402,768	53,402,768	53,402,768	53,402,768	2,723,830
Прочие обязательства	535,561	690,827	308,445	308,445	1,114,822	1,114,822	308,445	308,445	1,114,822	1,114,822	23,685	23,685	23,685	23,685	2,673,340	2,673,340	2,673,340	2,673,340
<b>Пронзводимые финансовые инструменты</b>																		
-- Поступления	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,202,712)	(36,202,712)	(36,202,712)	-
-- Выбытия	916	-	-	-	786	786	-	-	786	786	41,968,371	41,968,371	41,968,371	41,968,371	41,970,073	41,970,073	41,970,073	8,183,906
	<b>47,617,957</b>	<b>4,555,593</b>	<b>3,149,981</b>	<b>3,149,981</b>	<b>27,302,448</b>	<b>27,302,448</b>	<b>3,149,981</b>	<b>3,149,981</b>	<b>27,302,448</b>	<b>27,302,448</b>	<b>762,626,782</b>	<b>762,626,782</b>	<b>762,626,782</b>	<b>762,626,782</b>	<b>845,252,761</b>	<b>845,252,761</b>	<b>845,252,761</b>	<b>580,623,520</b>

### 33 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица показывает распределение активов и обязательств на консолидированной основе по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	До востребования тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	197,035,757	96,280,457	-	-	-	-	-	-	293,316,214
Счета и депозиты в банках	-	-	-	40,224,257	4,257,419	-	-	-	44,481,676
Займы, выданные клиентам	-	-	587,551	19,093,170	45,126,855	133,336,111	-	3,268,598	201,412,285
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	280,374	1,293,084	3,026,183	10,184,948	2,991,392	-	1,500,908	19,276,889
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	8,040,725	22,768,213	23,102,938	214,459,448	-	458,886	268,830,210
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	150,748	-	-	150,748
Авансы по договорам финансовой аренды	-	621	478,465	4,865	-	-	-	-	483,951
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	-	-	4,822,839	959,351	-	-	-	-	5,782,190
Прочие активы	5,521,639	61,904	155,258	982,483	674,355	-	2,200	-	7,397,839
Текущий налоговый актив	532,481	-	-	-	-	-	-	-	532,481
Отсроченный налоговый актив	-	-	-	-	-	8,000,974	-	-	8,000,974
<b>Итого активов</b>	<b>203,089,877</b>	<b>96,623,356</b>	<b>15,377,922</b>	<b>87,058,522</b>	<b>83,346,515</b>	<b>358,938,673</b>	<b>2,200</b>	<b>5,228,392</b>	<b>849,665,457</b>

### 33 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	До востребо- вания тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады клиентов	312,152	43,869,926	-	-	-	999,138	-	-	45,181,216
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	-	6,847,759	-	24,038,334	-	-	30,886,093
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	6,125,926	82,764,212	341,253,097	-	-	430,143,235
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	9,459,497	-	-	9,459,497
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	14,773,729	36,598,674	-	-	51,372,403
Субординированный долг	-	-	-	-	-	2,723,830	-	-	2,723,830
Прочие обязательства	52,150	501,770	690,827	1,423,267	5,326	-	-	-	2,673,340
Производные финансовые инструменты	-	916	-	786	8,182,204	-	-	-	8,183,906
<b>Итого обязательства</b>	<b>364,302</b>	<b>44,372,612</b>	<b>690,827</b>	<b>14,397,738</b>	<b>105,725,471</b>	<b>415,072,570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>580,623,520</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>202,725,575</b>	<b>52,250,744</b>	<b>14,687,095</b>	<b>72,660,784</b>	<b>(22,378,956)</b>	<b>(56,174,059)</b>	<b>42,362</b>	<b>5,228,392</b>	<b>269,041,937</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	30,119,191	46,216,445	14,486,064	40,088,825	(4,083,355)	(30,548,596)	2,200	-	96,280,774

### 34 Управление капиталом

Национальный Банк Республики Казахстан устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены нормативными актами Республики Казахстан как капитал для кредитных учреждений. В соответствии с действующими требованиями по капиталу Национального Банка Республики Казахстан Банк должен поддерживать норматив достаточности капитала (отношение величины капитала к величине суммы активов и обязательств, за вычетом суммы вложений в акции) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот минимальный уровень составлял 8%. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

### 35 Потенциальные обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных займов и овердрафтов, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать данные потенциальные обязательства путем выпуска долговых ценных бумаг, займов от материнской компании и ряда иностранных контрагентов в 2010 году.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению займов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	97,128,823	124,399,242
Обязательства по аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	411,115	14,846,794

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя забалансовых потенциальных обязательств, которую она использует при осуществлении балансовых операций.

Общая задолженность по имеющимся обязательствам согласно договору на предоставление вышеуказанных займов необязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств требования вследствие того, что многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения сроки данных обязательств могут истечь или они могут быть аннулированы без финансирования.

## 36 Операционная аренда

### Операции, по которым Группа выступает арендатором

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 годов Группа не имела существенной кредиторской задолженности по нерасторжимым договорам операционной аренды.

В течение текущего года сумма в размере 333,423 тысяч тенге была признана в качестве расхода в составе прибыли и убытка в отношении операционной аренды (в 2008 году: 347,888 тысяч тенге).

## 37 Условные активы и обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### (б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств, если таковые и будут иметь место, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Группы.

### (в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

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 Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной 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 регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

### 38 Операции со связанными сторонами

#### (а) Отношения контроля

Единственным акционером Банка является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Группы составляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе, но сторона, обладающая конечным контролем над Группой, не составляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

#### (б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата и налоги по заработной плате» (см. Примечание 11) может быть представлен следующим образом:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров и Правления	205,495	217,025

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

#### (в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Государство, национальные компании и организации.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлены следующим образом:

**38 Операции со связанными сторонами, продолжение****(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

2009 год	Материнская компания		Прочие государственные компании и организации		Итого
	Средняя ставка вознаграждения, %		Средняя ставка вознаграждения, %		
	тыс. тенге	деня, %	тыс. тенге	деня, %	
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	204,178,743	0.50	204,178,743
Займы, выданные клиентам	-	-	23,136,304	9.81	23,136,304
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	-	-	3,434,182	9.84	3,434,182
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,816,992	0.01	251,998,896	7.37	253,815,888
Прочие активы	-	-	895,172	-	895,172
Текущий налоговый актив	-	-	532,481	-	532,481
Отсроченный налоговый актив	-	-	8,000,974	-	8,000,974
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады клиентов	43,869,926	-	353,199	-	44,223,125
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	30,886,093	0.28	30,886,093
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	9,028,391	1.00	9,028,391
Государственные субсидии	-	-	9,459,497	-	9,459,497
Субординированный долг	2,723,830	0.01	-	-	2,723,830
Прочие обязательства	-	-	17,113	-	17,113
<b>Прибыль/(убыток)</b>					
Процентные доходы	30,268	-	8,430,426	-	8,460,694
Процентные расходы	(2,658,998)	-	(939,555)	-	(3,598,553)
Комиссионные доходы	-	-	111,100	-	111,100
Комиссионные расходы	-	-	(1,163)	-	(1,163)
Убытки от обесценения	-	-	(8,729,843)	-	(8,729,843)
Общие административные расходы	(229,797)	-	(17,569)	-	(247,366)
Расход по подоходному налогу	-	-	7,365,391	-	7,365,391



### 38 Операции со связанными сторонами, продолжение

#### (в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

2008 год	Материнская компания		Государственные компании и организации		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	41,544,956	-	41,544,956
Займы, выданные клиентам	-	-	29,131,627	10.97	29,131,627
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	49,887,270	8.39	49,887,270
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	-	-	1,641,173	9.60	1,641,173
Прочие активы	-	-	748,873	-	748,873
Отсроченный налоговый актив	-	-	1,451,155	-	1,451,155
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	508,697	-	508,697
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	33,903,137	0.28	33,903,137
Займы от материнской компании	50,388,500	7.00	-	-	50,388,500
Прочие обязательства	-	-	54,601	-	54,601
<b>Потенциальные и условные обязательства</b>					
Гарантии, полученные по займам, выданным клиентам	-	-	11,775,651	-	11,775,651
<b>Прибыль/(убыток)</b>					
Процентные доходы	-	-	5,317,833	-	5,317,833
Процентные расходы	(861,389)	-	(31,416)	-	(892,805)
Комиссионные доходы	-	-	48,285	-	48,285
Убытки от обесценения	-	-	(403,248)	-	(403,248)
Общие административные расходы	(238,888)	-	(104,271)	-	(343,159)
Расход по подоходному налогу	-	-	(454,312)	-	(454,312)

### 39 Анализ по сегментам

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан, и Группа получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней. Ответственным лицом Группы по принятию операционных решений, является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию только в целом по Группе.

## 40 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Определение справедливой стоимости

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в положениях учетной политики 3(е)(viii). Справедливая стоимость финансовых активов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, и выпущенных долговых ценных бумаг, приблизительно равна из балансовой стоимости.

	2009 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы от Правительства Республики Казахстан	26,789,816	30,886,093	29,497,163	33,903,137
Долговые ценные бумаги выпущенные	48,659,725	51,372,403	41,271,453	41,678,071

### (б) Оценка финансовых инструментов

Группа определяет справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей существенность входной информации, используемой для проведения оценки:

- Уровень 1: Котируемая рыночная цена (неоткорректированная) идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на доступной входной информации, полученной прямо (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные на основании цен). Данная категория включает инструменты, которые оцениваются с использованием котированных рыночных цен на аналогичные инструменты, имеющиеся на рынке; котированные цены на идентичные или аналогичные инструменты, имеющиеся на рынках, которые считаются менее активными; или другие методы оценки, где всю важную входную информацию можно получить прямо или косвенно из наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используются существенные не доступные для наблюдения входящие данные. Данная категория включает все инструменты, методы оценки которых включают входящую информацию, не основанную на данных с наблюдаемых рынков, и входная информация с ненаблюдаемых рынков оказывает существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировочных цен на аналогичные инструменты в тех случаях, когда необходимо использование существенных ненаблюдаемых суждений или допущений для отражения различий между инструментами.

**40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на котируемых рыночных ценах или дилерских котировках цен. Справедливая стоимость все прочих финансовых инструментов определяется Группой с использованием методов оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную стоимость и модели дисконтированных потоков денежных средств, сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых существуют наблюдаемые рыночные цены и модели опционного ценообразования Black-Scholes. Допущения и входная информация, используемые в методах оценки, включают безрисковые и эталонные ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконта, курсов облигаций и ценных бумаг и валютные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента на отчетную дату, которая могла быть определена участниками рынка, действовавшими на коммерческом основе.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости распространённых и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, в отношении которых используются только наблюдаемые рыночные данные и не требуется существенных суждений и оценок. Наблюдаемые цены и входящие данные для моделей обычно существуют на рынке в отношении котируемых долговых и долевого ценных бумаг, обменных котируемых производных инструментов и простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы. Доступность наблюдаемых рыночных котировок и входящих данных для моделей изменяется в зависимости от продуктов и рынков и может измениться в результате определенных событий и общих условий на финансовых рынках.

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений, и оценка руководства обычно требуется для выбора соответствующей модели оценки, которая будет использована, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	1,676,925	209,952,086	57,201,199	268,830,210
Встроенный производный инструмент	16	-	-	4,331,208	4,331,208
		<b>1,676,925</b>	<b>209,952,086</b>	<b>61,532,407</b>	<b>273,161,418</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	29	-	8,183,906	-	8,183,906
		-	<b>8,183,906</b>	-	<b>8,183,906</b>

**40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В текущем году в силу изменений рыночной конъюнктуры на определенные инвестиционные ценные бумаги, котировочные цены на данные ценные бумаги отсутствовали на активном рынке. Тем не менее, существует достаточный объем информации для определения справедливой стоимости указанных ценных бумаг, основываясь на наблюдаемой рыночной входящей информации. Поэтому данные ценные бумаги балансовой стоимостью 6,677,327 тысяч тенге были переведены с Уровня 2 на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, имеющихся в наличии для продажи, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

Определенные активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котировочных цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального сальдо с конечным сальдо в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости:

	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Производные финансовые инструменты
Сальдо на 1 января	-	29,108
Итого прибыли или убытка:		
В составе прибыли или убытка	(4,705,380)	4,703,570
В составе совокупного дохода	9,729,252	-
Приобретения	45,500,000	-
Погашение	-	(401,470)
Перевод с Уровня 2	6,677,327	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>57,201,199</b>	<b>4,331,208</b>