

**ПРИМЕЧАНИЯ**  
**к консолидированной финансовой**  
**отчетности**  
**Товарищества с ограниченной**  
**ответственностью «Кредитное**  
**Товарищество «ОРДА Кредит» за период,**  
**закончившийся 30 июня 2010 года**

## 1. Общая часть

Решение о создании товарищества с ограниченной ответственностью Кредитного товарищества «ОРДА кредит» (далее – Компания) принято на внеочередном собрании учредителей 19 января 2004 года (протокол № 12 от 19.01.2004г). Свидетельство о государственной регистрации № 21564-1958- ТОО от 18 февраля 2004 г.

ТОО КТ «ОРДА кредит» является полным правопреемником всех прав и обязанностей Товарищества с дополнительной ответственностью кредитно-депозитного товарищества «ОРДА Кредит», которое создано решением учредительного собрания участников 11 мая 2001 года. Свидетельство о государственной регистрации № 16058-1958-ТДО от 27 августа 2001 года, которое также являлось полным правопреемником всех прав и обязанностей закрытого акционерного общества «Кредитного Товарищества «ОРДА кредит», созданного решением учредительного собрания акционеров 25 февраля 1999 года. Свидетельство о государственной регистрации № 4243-1900-АО от 14 июля 1999 года.

Юридический адрес: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, улица М.Х. Дулати, 2.

Фактический адрес: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, улица М.Х. Дулати, 2.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика с 01.03.2004 года и присвоен РНН 582200050900.

Код по государственному классификатору ОКПО: 40186405.

БИН 040240007163

Компания осуществляет отдельные виды банковских операций без лицензии для своих участников, согласно Закону Республики Казахстан от 28 марта 2003 года № 400-ІІ «О кредитных товариществах», преследуя при этом цель соблюдения рациональной структуры активов и пассивов, диверсификации рисков, повышения доходности.

К основным видам операций, осуществляемых кредитным товариществом, можно отнести:

- открытие и ведение банковских счетов участников кредитного товарищества. Данные операции являются одним из источников формирования ресурсной базы кредитного товарищества;
- прием платежей, осуществление переводов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов, кредитным товариществом осуществляются переводы через банковский счет и без его открытия;
- выдача гарантий, поручительств за участников кредитного товарищества;
- заемные операции: предоставление кредитов участникам, на условиях платности, срочности и возвратности – заняли лидирующее место в активных операциях кредитного товарищества, что обусловлено их высокой доходностью;
- осуществление инвестиционной деятельности.

## Дочерние организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние организации:

Наименование	Вид деятельности	Доля участия, %		Фактическое место нахождения организаций
		30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года	
ТОО «Дочерняя организация «ОРДА Кредит»	Отдельные виды банковской	100%	100%	160050, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, Аль - Фарабинский район, ул. Дулати,

	деятельности			2.
ТОО «МКО «Арнур Кредит»	Выдача микрокредитов	100%	100%	160050, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, Аль - Фарабинский район, ул. Дулати, 2.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность ТОО «Кредитное товарищество «Орда кредит» и его дочерних организаций (далее Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Отчетным периодом признается полугодие 2010 года.

Элементы финансовой отчетности оцениваются, и отчеты по ним ведутся в национальной валюте Республики Казахстан, в тысячах тенге. Операции в иных валютах, считаются операциями в иностранной валюте.

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая с достаточной точностью и в любое время способна правильно отразить финансовое положение Группы.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:

Председатель Правления - Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич.

Главный бухгалтер - Коробецкая Ирина Александровна.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 30.06.2010 года и на 31.12.2009 года составляла 108 и 101 человек, соответственно.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Основные оценки, которые относятся к отложенным налогам, прочим резервам и справедливой стоимости инвестиций, основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением, следующего:

- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе капитала.
- здания и земельные участки, оцениваемых по переоцененной стоимости, изменение которой отражается в составе капитала.

## 3. Основные принципы учетной политики

### Изменения в учетной политике

В отчетном периоде Группа приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к его деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

## **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность материнской компании, а также контролируемых ею дочерних организаций после исключения всех существенных внутрихозяйственных операций.

Дочерние организации консолидируются с даты, когда материнская компания получает над ними контроль, до той даты, когда контроль прекращается.

Финансовая отчетность дочерних организаций подготавливается на ту же отчетную дату, что и отчетность материнской компании, с использованием последовательной учетной политики.

## **Полная консолидация**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность материнской компании и её дочерних организаций объединяются постатейно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, доходов и расходов. Остатки по расчетам внутри Группы и внутригрупповые операции, в том числе продажи, расходы и дивиденды полностью исключаются. Доходы и расходы, возникающие от внутригрупповых операций, также полностью исключаются.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

Деньги и денежные эквиваленты включают наличные деньги, средства на счетах в банке (на расчетном и валютном счетах, на депозитном счете до востребования), а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более 90 дней.

## **Финансовые активы**

### *Первоначальное признание*

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении только тогда, когда они становятся частью договорных отношений по ним. При первоначальном отражении в учете финансовые активы признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых затрат по сделке. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от ситуации.

### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток, включают торговые ценные бумаги. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в составе прибыли/убытка. Чистая прибыль или убыток, признанный в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу.

### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Инвестиции, удерживаемые до погашения, это те производные финансовые активы, которые Группа намерена держать до даты погашения эмитентом. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового). Амортизация дисконта в течение срока погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи это производные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи и не классифицируемые как займы и дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения или предназначенные для торговли или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Доходы или убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения курсов иностранных валют до тех пор, пока не будет прекращено признание финансового актива. В этот момент накопленный доход или убыток, ранее признанный в прочем совокупном доходе, исключается из состава капитала и признается в составе прибыли или убытка. Однако проценты, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента и курсовая переоценка признаются в составе прибыли или убытка. Объявленные к выплате дивиденды также признаются в составе прибыли или убытка.

*Зачет финансовых активов и обязательств*

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

**Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: требования к клиентам и прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении.

Группа в различной степени и комбинации использует следующие методы оценки активов и обязательств:

- 1) фактическая стоимость приобретения;
- 2) восстановительная стоимость;
- 3) возможная цена продажи (погашения);
- 4) дисконтированная стоимость.

Группа производит классификацию своих активов и определяет сумму необходимых резервов, по схеме, приведенной в таблице:

**Классификация займов (кредитов)  
и связанных с ними условных обязательств**

Группа кредитов согласно классификации	Всего сумма основного долга	Размер резервов (в %) от суммы основного долга согласно Правилам	Всего сумма фактически созданных резервов	в том числе сумма созданных провизий по кредитам, указанным в графе 2	Стоимость обеспечения	
					Итого	в том числе высоколиквидное

1. Стандартные

2. Сомнительные:	
1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	5
2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	10
3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	20
4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	25
5) сомнительные 5 категории	50
3. Безнадежные	100
всего (1+2+3)	

Классификация кредитов осуществляется в зависимости от качества их обеспечения, финансового состояния заемщика, его кредитной истории, классификационной категории кредитов, ранее полученных заемщиком в банках и других факторов, влияющих на вероятность полного их возврата с начисленным вознаграждением.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Группа прекращает признание финансового актива, когда теряется контроль над правами требования по договору, составляющими содержание финансового актива. При прекращении признания финансового актива, разница между его балансовой стоимостью и суммой средств, полученных или подлежащих к получению в обмен на этот актив, относится на доходы или расходы отчетного периода.

Определение момента признания и прекращения признания в отчете о финансовом положении активов и обязательств, включая финансовые активы и обязательства, осуществляется Группой на основании следующих критериев:

- существует вероятность того, что экономическая выгода, ассоциируемая с активами или обязательствами, будет получена или утрачена кредитным товариществом;
- фактические затраты на приобретение или стоимость актива (или обязательства) могут быть надежно оценены.

Прекращение Группой признания актива осуществляется при его выбытии или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива, и от него не ожидается больше никаких экономических выгод. Прекращение признания обязательства осуществляется Группой тогда, когда оно погашено, то есть когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценены тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также

свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

### **Запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Запасы при поступлении оцениваются по себестоимости, которая включает все фактически произведенные затраты по их приобретению. Себестоимость запасов формируется из затрат на приобретение запасов, транспортных расходов, связанных с их доставкой к месту хранения и приведением их в надлежащее состояние. Запасы оцениваются в Группе по методу средневзвешенной стоимости.

### **Инвестиционная недвижимость**

Недвижимость, которая передана арендаторам, по договору операционной аренды классифицирована и отражена в учете, как инвестиционное имущество. После первоначального признания, Кредитное Товарищество измеряет все объекты инвестиционного имущества по справедливой стоимости.

### **Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением, земельных участков и зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и амортизационные отчисления включаются в отчет о прибылях и убытках.

Переоценка земли и зданий проводится не более одного раза в год. Если стоимость основных средств подвергается лишь незначительным изменениям, то потребность в переоценке таких объектов может возникать не реже 3-5 лет.

Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается непосредственно в составе капитала, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных зданий, отраженных в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки

стоимости зданий, отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе капитала.

Начисление амортизации начинается с месяца, следующего за датой приобретения актива, или в отношении активов, построенных собственными силами - с момента завершения строительства актива и готовности к использованию. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде были следующими:

	<b>Срок полезной службы (лет)</b>
Здания и сооружения	10-30
Машины и оборудование	2-5
Транспортные средства	5-10
Прочее	3-10

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Ликвидационная стоимость основных средств принята равной «0».

#### *Обесценение основных средств*

На каждую отчетную дату составления отчета о финансовом положении Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения при этом, признается в качестве расхода, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки.

#### **Нематериальные активы**

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После признания, нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение или на создание объекта в самой Группе, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Группы.

#### **Расходы будущих периодов**

Расходы будущих периодов состоят из расходов, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим периодам (страхование, подписка, расходы на освоение новых видов продукции и технологических процессов).

#### **Кредиторская задолженность**

Под кредиторской задолженностью понимаются обязательства Группы в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары,



выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой денег, необходимой для уплаты долга. Кредиторская задолженность учитывается с момента ее образования и числится до момента погашения. Списание кредиторской задолженности производится по истечению сроков исковой давности в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль включает текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления консолидированной финансовой отчетности.

Отложенный налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статьи административных расходов в отчете о совокупном доходе Группы за отчетный год.

### **Капитал**

Первоначальный уставный капитал Компании, формируемый и оплачиваемый деньгами в национальной валюте, равен сумме обязательных вкладов участников и не может быть менее установленной законодательством суммы. Размер уставного капитала по решению собрания участников может быть изменен путем увеличения или уменьшения в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и Уставом Компании.

Дополнительный капитал состоит из дополнительных взносов участников. Участники вправе без ограничения вносить в имущество дополнительные взносы, которые не изменяют размер уставного капитала кредитного товарищества.

### **Признание доходов и расходов**

Доходы и расходы отражаются Группой в соответствии с методом начисления.

Основными видами доходов Группы в результате проведения отдельных видов банковских операций являются вознаграждения по займам, сборы за обслуживание, комиссионные и результаты операций с ценными бумагами.

Основными видами расхода, возникающего в результате проведения Группой отдельных видов банковских операций, являются вознаграждения по привлеченным займам и депозитам (остаткам на счетах участников), комиссионные, убытки по займам, расходы, связанные с уменьшением балансовой стоимости инвестиций, а также общие административные расходы.

Доходы признаются в составе прибыли и убытков, если возникает увеличение будущих экономических выгод, связанных с увеличением актива или уменьшением обязательств, которые могут быть надежно измерены. Это означает, что признание доходов происходит одновременно с признанием увеличения актива или уменьшения обязательства.

Расходы признаются в составе прибыли и убытков, если возникает уменьшение будущих экономических выгод, связанных с уменьшением актива или увеличением обязательства, которые могут быть надежно измерены. Это означает, что признание расходов происходит одновременно с признанием увеличения обязательств или уменьшения активов (например, начисление по выплатам заработной платы или износ оборудования).

Расходы признаются в составе прибыли и убытков немедленно, если затраты не создают больше будущие экономические выгоды, или когда будущие экономические выгоды не соответствуют или перестают соответствовать требованиям признания в качестве актива в отчете о финансовом положении.

#### *Административные расходы*

К административным расходам относятся расходы, не связанные напрямую с выдачей кредитных средств, и отражаются в составе прибыли и убытков на момент их возникновения.

### **Обменный курс**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах тенге. Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге/Евро	179,81	213,95
Тенге/1 доллар США	147,46	148,46

### **Оценочные и условные обязательства, условные активы**

Оценочные обязательства это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Группы есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);

- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

#### 4. Денежные средства

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корреспондентские счета в казахстанских банках	37 089	222 099
Наличность в кассе	2 005	52 820
Монеты, изготовленные из драгоценных металлов в кассе	21	21
	<b>39 115</b>	<b>274 940</b>

#### 5. Займы клиентам

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредитование юридических лиц	2 721 564	2 996 805
Кредитование физических лиц	1 060 142	809 021
<b>Валовая сумма займов клиентам</b>	<b>3 781 706</b>	<b>3 805 826</b>
Начисленные доходы, связанные с получением вознаграждения	148 972	117 211
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(158 761)	(162 972)
	<b>3 771 917</b>	<b>3 760 065</b>

В общий ссудный портфель Группы по займам на 30.06.2010 г. включены займы, выданные дочерней организацией ТОО МКО «Арнур кредит» в сумме 62 080 тыс. тенге, что составляет 1,6% от общего размера кредитного портфеля Группы.

Ниже приводится анализ займов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Классификационная группа кредитов (без начисленных процентов)</b>		
Стандартные	3 038 331	2 937 436
Сомнительные:	<b>654 866</b>	<b>780 550</b>
1) Сомнительные 1 категории	416 613	603 232
2) Сомнительные 2 категории	109 020	74 082
3) Сомнительные 3 категории	75 295	28 772
4) Сомнительные 4 категории	14 032	21 698
5) Сомнительные 5 категории	39 906	52 766
Безнадёжные	<b>88 509</b>	<b>87 840</b>
<b>Итого кредитный портфель</b>	<b>3 781 706</b>	<b>3 805 826</b>

Группа осуществляет финансирование строительства, предприятий и физических лиц. Дочерняя организация ТОО «Арнур Кредит» в основном производит кредитование физических лиц на потребительские цели по средневзвешенной ставке 32,88%.

<b>Средневзвешенная процентная ставка материнской организации</b>	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009 г.</b>
Юридические лица	19,67%	19,61%
Физические лица	26,06%	22,69%
<b>Средневзвешенная процентная ставка дочерней организации</b>	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009 г.</b>
Юридические лица	26,24%	27,61%
Физические лица	33,27%	32,50%

Ставка вознаграждения по займам, выданным Группой, определяется по договоренности на основе анализа проекта и связанных с ним рисков, оценки ликвидности обеспечения, анализа среднего уровня рыночных ставок по кредитам в Республике Казахстан.

Кроме того, процентная ставка Группы по займам складывается, исходя из расчета стоимости привлеченных ресурсов.

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

	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009 г.</b>
Паевые взносы ЗПИФРИ "Капитал Инвест"	234 420	297 644
Паевые взносы ОПИФ "Даму Инвест"	5 881	4 790
Инвестиции в уставный капитал ТОО «Онiр»	10 001	10 001
	<b>250 302</b>	<b>312 435</b>

По состоянию на 30 июня 2010 года в составе финансовых инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи числятся доля Группы в уставном капитале ТОО «Онiр» (доля Компании 16,67%, сумма инвестиций 10 тыс. тенге, доля дочерней компании ТОО «МКО «Арнур Кредит» 16,67 %, сумма инвестиций 1 тыс. тенге) на общую сумму 10 001 тыс. тенге. В связи с тем, что Группа не имеет контроля над деятельностью ТОО «Онiр», данные финансовые инвестиции не включены в состав консолидированной финансовой отчетности.

Данные финансовые инвестиции в консолидированной финансовой отчетности отражены по себестоимости, в связи с тем, что их справедливая стоимость не может быть надёжно оценена. По мнению руководства Группы, признаки обесценения отсутствуют.

Ниже приведена информация об изменениях стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи:

	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009 г.</b>
<b>Балансовая стоимость на начало отчетного периода</b>	<b>312 435</b>	<b>48 229</b>
Реализованные доходы (убытки) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	8 740	32 679
Резервы от переоценки финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	(51 331)	95 802
Процентные доходы	-	-
Приобретения	1 158	199 726
Реклассификация финансовых активов из категории «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи»	-	-
Реализация финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	(20 700)	(74 002)
Курсовые разницы по долговым ценным бумагам	-	-
Инвестиции в уставный капитал ТОО «Онiр»	10 001	10 001
<b>Балансовая стоимость на конец отчетного периода</b>	<b>250 302</b>	<b>312 435</b>

### 7. Инвестиционная недвижимость

ТОО КТ «ОРДА кредит» сдала в аренду землю и здания, получая доход от сдачи в аренду имущества. В соответствии с МСФО 40 «Инвестиционная недвижимость» Кредитное Товарищество признала основные средства, переданные в аренду, как инвестиционную недвижимость.

	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009г.</b>
Инвестиционная недвижимость	200 137	0

### 8. Основные средства

В 2009 году была проведена оценка справедливой стоимости основных средств, оценку зданий ТОО «КТ Орда Кредит» провел ИП Туребаев М.У (Государственная лицензия № ФЛ-01162 №0048757 от 28.08.2007 г.) и по результатам отчетов об оценке недвижимого имущества № 1-О-11 от 02 декабря 2009 года и №1-О-12 от 02 декабря 2009 года, справедливая стоимость зданий соответствует стоимости, отраженной в отчете оценщиков в 2009 году.

								(тыс. тенге)
	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование, передаточные устройства	Прочие основные средства	Компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Сальдо на 01.01.10г.	10 053	339 181	12 022	5 025	10 563	4 413	27 072	408 329
Поступления	-	37 196	-	-	300	1 790	33 048	72 334
Выбытия	-	-	-	-	-	-	(54 392)	(54 392)
Переклассификация	(453)	(306002)	-	(3 311)	371	6570	-	(302 825)
Сальдо на 30.06.10г.	9 600	70 375	12 022	1 714	11 234	12 773	5 728	123 446
<b>Сальдо на 01.01.09г.</b>	10 053	338 443	14 111	2 541	12 951	4 991	8 570	391 660
Поступления	-	579	-	2 484	209	620	18 502	22 394
Выбытия	-	-	(2 089)	-	(2 597)	(1 198)	-	(5 884)
Переоценка	-	159	-	-	-	-	-	159
Сальдо на 31.12.09г.	10 053	339 181	12 022	5 025	10 563	4 413	27 072	408 329
<b>Накопленный износ</b>								
Сальдо на 01.01.10г.	-	106 436	3 640	1 733	3 761	3 219	-	118 789
Начисления за период	-	5 708	485	79	535	1 348	-	8 155
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
Уменьшение(увеличение) износа, в связи с переклассификацией	-	(106 318)	-	(575)	1 098	3037	-	(102 758)
Сальдо на 30.06.10г.	-	5 826	4 125	1 237	5 394	7 604	-	24 186
<b>Сальдо на 01.01.09г.</b>	-	86 942	3 518	1 182	3 523	3 497	-	98 662
Начисления за год	-	19 436	1 055	551	2 647	777	-	24 466
Выбытия, из них	-	-	(933)	-	(2 409)	(1 055)	-	(4 397)
Корректировка износа, в связи с переоценкой	-	58	-	-	-	-	-	58
Сальдо на 31.12.09г.	-	106 436	3 640	1 733	3 761	3 219	-	118 789
<b>Балансовая стоимость на 30.06.10г.</b>	9 600	64 549	7 897	477	5 840	5 169	5 728	99 260
<b>Балансовая стоимость на 31.12.09г.</b>	10 053	232 745	8 382	3 292	6 802	1 194	27 072	289 540

### 9. Нематериальные активы

		(тыс. тенге)
	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Сальдо на 01.01.10г.	2 298	2 298
Поступления	-	-

Выбытия	-	-
<b>Сальдо на 30.06.10г.</b>	<b>2 298</b>	<b>2 298</b>
<b>Сальдо на 01.01.09г.</b>	<b>2359</b>	<b>2359</b>
Поступления	220	220
Выбытия	(281)	(281)
<b>Сальдо на 31.12.09г.</b>	<b>2 298</b>	<b>2 298</b>
<b>Накопленный износ</b>		
<b>Сальдо на 01.01.10г.</b>	<b>550</b>	<b>550</b>
Начисления за период	137	68
<b>Сальдо на 30.06.10г.</b>	<b>687</b>	<b>618</b>
<b>Сальдо на 01.01.09г.</b>	<b>478</b>	<b>478</b>
Начисления за период	352	352
Выбытие	(280)	(280)
<b>Сальдо на 31.12.09г.</b>	<b>550</b>	<b>550</b>
<b>Балансовая стоимость на 30.06.10г.</b>	<b>1 611</b>	<b>1 680</b>
<b>Балансовая стоимость на 31.12.09г.</b>	<b>1 748</b>	<b>1 748</b>

#### 10. Прочие активы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
		(тыс. тенге)
<b>Прочие финансовые активы (займы и дебиторская задолженность)</b>	<b>512 507</b>	<b>444 131</b>
Прочие дебиторы по банковской деятельности	484 324	409 210
Прочие дебиторы по небанковской деятельности	28 055	34 849
Начисленные прочие комиссионные доходы	128	72
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>	<b>114 527</b>	<b>2 150</b>
Предоплата по налогам	497	685
Товарно-материальные запасы	845	1 098
Расходы будущих периодов (страхование, подписка)	1 319	367
Расчеты с участниками по дивидендам	111 700	
Прочее	166	-
	<b>627 034</b>	<b>446 281</b>

#### 11. Средства кредитных учреждений

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
		(тыс. тенге)
<b>Займы и вклады казахстанских банков</b>	<b>137 152</b>	<b>51 857</b>
<b>Займы от небанковских организаций</b>	<b>1 438 647</b>	<b>1 467 144</b>
	<b>1 575 799</b>	<b>1 519 001</b>

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
		(тыс. тенге)
<b>Краткосрочная часть полученных займов</b>	<b>154 908</b>	<b>60 403</b>
в т.ч.		
- АО ШФ «Альянс Банк»	26 236	31 418
- АО «Реабилитационный фонд»	3 605	4 279
- РФ АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО	24 706	24 706
- АО «КазИнКомБанк» г. Алматы	100 361	

<b>Долгосрочные полученные займы</b>	<b>1 420 891</b>	<b>1 458 598</b>
в т.ч.		
- АО ШФ «Альянс Банк»	10 555	20 439
- АО «Реабилитационный фонд»	1 081 500	1 283 700
- РФ АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО	82 353	98 824
- DWM Asset Management, LLC	111 995	55 635
- responsAbility Global Microfinance Fund	60 080	-
- responsAbility SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds	15 144	-
-Wallberg Global Microfinance Fund	59 264	-
<b>Всего</b>	<b>1 575 799</b>	<b>1 519 001</b>

Далее представлены процентные ставки и сроки погашения средств кредитных учреждений:

	<b>30 июня 2010 г.</b>		<b>31 декабря 2009 г.</b>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Займы и вклады казахстанских банков:				
АО «Альянс Банк»	15,5%	2011 г	15,5%	2011г.
АО «КазИнКомБанк» г. Алматы	10%	18.07.2010	-	-
Займы от небанковских организаций:				
АО «Реабилитационный фонд»	12-13%	2009-2011гг	12-13%	2009-2011г.г.
Региональный филиал АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО	10,5%	2013 г	10,5%	2013г.
DWM ASSET MANAGEMENT, LLC	10,5%	2011 г	10,5%	2011 г
- responsAbility Global Microfinance Fund	9,1%	2012 г	-	-
- responsAbility SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds	9,1%	2012 г	-	-
-Wallberg Global Microfinance Fund	9%	2011 г	-	-

В соответствии с условиями договоров займов Группа обязана соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска.

На 30 июня 2010 г и 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все финансовые коэффициенты по различным долговым соглашениям с банками и финансовыми учреждениями.

## 12. Средства клиентов

	(тыс. тенге)	
	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009 г.</b>
<b>Текущие счета:</b>		
Юридические лица	133 905	494 400
Физические лица	570	8 816
Начисленные расходы по текущим счетам участников	1 089	416
	<b>135 564</b>	<b>503 632</b>

Руководство считает, что в случае снятия средств, Группа получит адекватное уведомление с тем, чтобы реализовать свои ликвидные активы для обеспечения выплат.

## 13. Выпущенные в обращении долговые ценные бумаги

	(тыс. тенге)	
	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>31 декабря 2009 г.</b>
<b>Отражено по амортизированной стоимости:</b>		
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги в тенге (номинал)	1 040 700	994 070

Дисконт по выпущенным в обращение долговым ценным бумагам	(78 873)	(90 274)
Начисленные расходы по выпущенным в обращение долговым ценным бумагам	22 549	51 360
	<b>984 376</b>	<b>955 156</b>

Ставка купона и сроки погашения данных выпущенных в обращение долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	%	30 июня 2010 г. Срок погашения	%	31 декабря 2009 г. Срок погашения
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации 2 выпуска, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	12%	2013	12%	2013

За отчетный период были размещены облигации второго выпуска в количестве 46 630 штук на общую сумму 44 329 тыс. тенге.

Ведение системы реестров держателей облигаций осуществляет ТОО «Компания Регистратор» (г. Алматы, лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 02 февраля 2005 года № 0406200311).

#### 14. Отложенное налоговое обязательство

При расчете отложенного подоходного налога Группой использован метод обязательств по балансу. В результате расчета образовались отложенные налоговые обязательства:

	(тыс. тенге)	
Наименование показателей	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Отложенные налоговые активы (ОНА)</b>	<b>4 363</b>	<b>4 363</b>
Отложенный налог по резерву по отпускам	894	894
Отложенный налог по начисленным налогам	5	5
Отложенный налог по сомнительным требованиям	3 464	3 464
<b>Отложенные налоговые обязательства (ОНО)</b>	<b>38 679</b>	<b>38 679</b>
Отложенный налог по остаточной стоимости основных средств	3 328	3 328
Отложенный налог по остаточной стоимости нематериальных активов	333	333
Отложенный налог по переоценки основных средств	35 018	35 018
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>34 316</b>	<b>34 316</b>

	(тыс. тенге)	
	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Отложенное налоговое обязательство на начало периода</b>	<b>38 802</b>	<b>38 802</b>
Отложенное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале	(3 060)	(3 060)
Изменение отложенного налога на прибыль	(1 426)	(1 426)
<b>Отложенное налоговое обязательство на конец периода</b>	<b>34 316</b>	<b>34 316</b>

#### 15. Прочие обязательства

	(тыс. тенге)	
	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работникам	3059	4 472
Текущие налоговые обязательства	1 483	30



Задолженность по заработной плате	-	-
Начисленные комиссионные расходы	-	-
Расчеты с участниками по дивидендам	2 699	8 172
Прочая кредиторская задолженность	2 128	1 237
Прочий транзитный счет «до выяснения»	32	
	<b>9 401</b>	<b>13 911</b>

## 16. Капитал

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2009 г.
Уставный капитал	1 517 000	1 517 000
Дополнительный оплаченный капитал (дополнительные вносы участников)	59 141	59 141
Резерв переоценки основных средств	22 387	136 702
Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	44 472	94 746
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	610 042	132 858
в том числе:		
прибыль отчетного периода	345 177	43878
прибыль, признанная непосредственно в капитале	125 960	14 205
прибыль при приобретении дочерней компании	40 666	-
Доля неконтролирующих участников	-	121 668
	<b>2 253 042</b>	<b>2 062 115</b>

Уставный капитал Группы по состоянию на 30 июня 2010 года сформирован в размере 1 517 000 тыс. тенге (Один миллиард пятьсот семнадцать миллионов) тенге за счет обязательных вкладов участников: 258 юридических и 281 физических лиц. (2009 г. - 655 участников: 334 юридических и 321 физических лиц.).

На общем годовом собрании участников принято решение о выплате дивидендов. Вся прибыль Группы 2009 года направлена на выплату дивидендов. Принято решение о произведении промежуточной выплате за 2010 год в сумме 127 970 тыс. тенге.

## 17. Процентные доходы

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 30 июня 2009 г.
Доходы по выданным займам	371 163	341 088
Доходы по корреспондентским счетам	-	2 716
	<b>371 163</b>	<b>343 804</b>

## 18. Процентные расходы

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 30 июня 2009 г.
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по полученным займам	85 543	87 579
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по текущим счетам	2 961	1 797
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по облигациям	76 487	43 552
	<b>164 991</b>	<b>132 928</b>

### 19. Доходы по услугам и комиссии

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 30 июня 2009 г.
Доходы от осуществления переводных операций	3 046	3 223
Доходы от осуществления кассовых операций	8 115	10 220
Доходы от осуществления сейфовых операций	69	135
Доходы от осуществления инкассации	-	188
Прочие доходы, не связанные с получением вознаграждения	9 869	13 205
	<b>21 099</b>	<b>26 971</b>

### 20. Расходы по услугам и комиссии

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 30 июня 2009 г.
Расходы от осуществления переводных операций	1 397	1 430
Расходы от осуществления кассовых операций	583	-
Прочие комиссионные расходы	1 217	2 895
	<b>3 197</b>	<b>4 325</b>

### 21. Чистый (убыток)/прибыль от операций по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 30 июня 2009 г.
Нереализованный доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Реализованный доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	8 740	-
	<b>8 740</b>	<b>0</b>

### 22. Прочие доходы

	30 июня 2010 г.	(тыс. тенге) 30 июня 2009 г.
Штрафы, пени	3 399	913
Сумма вознаграждения, ранее списанная в убыток	2 169	24
Возврат суммы займов, ранее погашенных за счет резервов	7	1 242
Доход, полученный от аренды помещений, автомобиля	5 990	7 349
Возмещенная госпошлина	11	111
Возмещение коммунальных услуг от сданного в аренду имущества	352	247
Доход от возмещения недостачи ТМЦ	34	-
Доходы от провизий, отнесенных на расходы в прошлых периодах	14 712	86 300
Возмещение расходов на проведение рейтинга	794	-
Прочие	31	342
	<b>27 499</b>	<b>96 528</b>

### 23. Административные и прочие операционные расходы

	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
		(тыс. тенге)
Заработная плата и прочие выплаты	41 294	36 760
Амортизация	8 294	12 985
Налоги, за исключением подоходного налога	5 697	5 314
Хозяйственные расходы	1 593	1 692
Транспортные расходы	1 914	1 416
Расходы по услугам связи	3 175	2 160
Расходы на подготовку кадров	476	510
Нотариальные услуги	75	117
Канцелярские принадлежности и материалы	1 714	1 635
Расходы на подписку	101	103
Расходы на ремонт	1 150	971
Расходы на рекламу	57	67
Расходы на охрану и сигнализацию	2 235	183
Расходы по страхованию	81	163
Техническое обслуживание	371	337
Расходы по аренде	12 176	8 828
Безвозмездно переданное имущество некоммерческим организациям	95	60
Расходы по аудиту	1 872	3 246
Представительские расходы	108	360
Юридические услуги	-	25
Расходы, связанные с выплатой оценки залогового имущества заемщиков	990	996
Расходы, связанные с выплатой листинговых сборов	188	249
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по дополнительным взносам		5 151
Прочие административные расходы	2 418	2 798
Убытки прошлых лет	607	-
Штрафы, пени	7	-
	<b>86 688</b>	<b>86 126</b>

#### 24. Расходы по подоходному налогу

Прибыль Группы облагается налогом в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет». Ставка корпоративного подоходного налога в Казахстане в 2009 году составляет 20%.

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог	25 513	55 282
Отложенный налог на прибыль	(1426)	(1 426)
	<b>24 087</b>	<b>53 856</b>

#### 25. Условные обязательства

Условные финансовые обязательства Группы включали следующее:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
		(тыс.тенге)
Возможные обязательства по выданным гарантиям	258 174	4 706
Возможное уменьшение требований по принятым гарантиям		
<b>Итого условные финансовые обязательства, нетто</b>	<b>258 174</b>	<b>4 706</b>

Группа требует предоставления залогового обеспечения при возникновении финансовых инструментов, связанных с заимствованием, когда это представляется необходимым. Залоговое

интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, могут превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2009 года, но на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности влияние указанных факторов не может быть оценено руководством Группы.

### Экономическая ситуация

Экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Группы обслуживать свои долги. Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, учитывающих это влияние.



Председатель Правления  
ТОО КТ «ОРДА кредит»  
Главный бухгалтер

Азбеков Ж.К.

Коробецкая И.А.