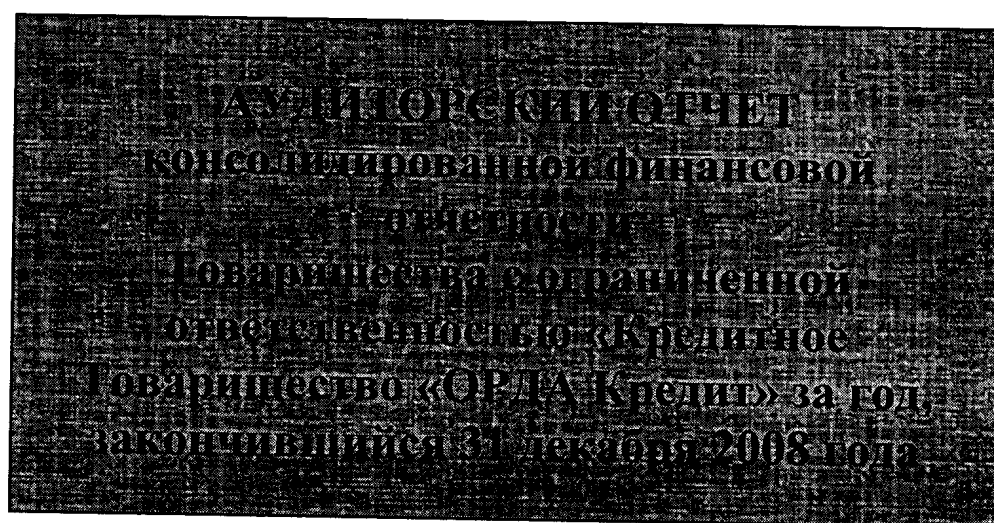




Аудиторский отчет ТОО «КТ «ОРДА Кредит»:

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	3-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-29



Республика Казахстан, г. Алматы
ул. Аль-Фараби 19, Бизнес-Центр
«Нурлы-Тай», корпус 2 6, офис 403
Телефон: 3110118, 3110119, 3110120
Факс: 3110118

NuriyTay 2 b, Almaty, RK
phones: 3110118, 3110119, 3110120
fax: 3110118
e-mail: almirconsulting_nursat.kz

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.99г.;
Свидетельство о государственной перерегистрации
юридического лица №16514-1910-ТОО от 09.08.99г.



Участникам и руководству ТОО КТ «ОРДА Кредит»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО Кредитное Товарищество «ОРДА Кредит» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале, за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и справедливое представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики, и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств, по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности Группы. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

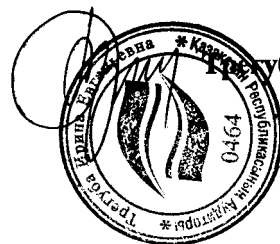
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «КТ «Орда Кредит» по состоянию на 31 декабря 2008 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство №0000464 от 14.11.1998г.



Грибула И.Е.

г.Алматы, 10 марта 2009 г.

ТОО «Кредитное Товарищество «ОРДА Кредит»

Консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2008года

		2008г.	2007г.
АКТИВЫ	примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства	4	611 858	266 182
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	-	233 201
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6	48 229	75 000
Займы клиентам	7	3 116 688	2 340 056
Инвестиционная недвижимость	8	227 118	-
Основные средства	9	65 880	251 391
Нематериальные активы	10	1 881	339
Актив по текущему подоходному налогу	11	3 614	3 459
Прочие активы	12	36 751	44 519
Итого активы		4 112 019	3 214 147
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	13	796 863	325 808
Средства клиентов	14	486 991	432 624
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	657 960	511 156
Отсроченное налоговое обязательство	16	38 802	-
Прочие обязательства	17	19 094	4 155
Итого обязательства		1 999 710	1 273 743
Капитал			
Уставной капитал		1 517 000	1 517 000
Премии (Дополнительный оплаченный капитал)		143 144	117 834
Резервы		147 935	205 490
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		193 067	100 080
Доля меньшинства		111 163	-
	18	2 112 309	1 940 404
Всего обязательства и капитал		4 112 019	3 214 147



Азбеков Ж.К.
Председатель Правления

Коробецкая И.А.
Главный бухгалтер

Консолидированный бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр .10-29

ТОО «Кредитное Товарищество «ОРДА Кредит»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2008года

	примечание	2008г. Тыс. тенге	2007г. тыс. тенге
Процентные доходы	19	505 140	390 312
Процентные расходы	20	118 830	103 162
Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение		386 310	287 150
Создание/(восстановление) резервов на возможные потери по займам		126 855	103 983
Чистый процентный доход		259 455	183 167
Доходы по услугам и комиссии		44 259	38 351
Расходы по услугам и комиссии		17 666	3 787
Чистые доходы по услугам и комиссиям		26 593	34 564
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(12 676)	17 347
Чистый (убыток)/прибыль от купли/продажи ценных бумаг		2 817	2 656
Чистая (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		(118)	-
Прочие доходы	21	47 001	24 176
Прочие непроцентные доходы		37 024	44 179
Операционные расходы	22	142 274	113 610
Непредвиденные убытки		-	745
Непроцентные расходы		142 274	114 355
Прибыль до налогообложения		180 798	147 555
Расходы по подоходному налогу	23	61 382	47 475
Чистая прибыль (убыток) за период		119 416	100 080
Относящаяся к:			
Доли материнской компании		118 854	100 080
Доли меньшинства		562	-



Азбеков Ж.К.
Председатель Правления

Коробецкая И.А.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр .8-29

ТОО «Кредитное Товарищество «ОРДА Кредит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2008года

	2008г. тыс.тенге	2007г. тыс.тенге
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения	180 798	147 555
Корректировки на:	22 050	88 765
Износ и амортизация	22 774	23 663
Создание/(восстановление) резервов	126 855	103 983
Прочие корректировки на неденежные статьи	(127 579)	(38881)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах	202 848	236 320
 Изменение операционных активов и обязательств:		
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:	(535 818)	(1 394 098)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	233 201	8 536
Займы клиентам	(776 632)	(1 363 804)
Прочие активы	7 613	(38 830)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:	573 317	77 547
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(40 019)
Средства клиентов	54 367	121 296
Средства кредитных учреждений	471 055	-
Увеличение (уменьшение) налоговых обязательств	38 802	
Прочие обязательства	9 093	(3 730)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	240 347	(1 316 551)
Налог на прибыль уплаченный	(60 658)	47 475
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	179 689	(1 364 026)
 Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы	(60 077)	(2 798)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	26 771	27 000
Чистое движение денежных средств использованных в инвестиционной деятельности	(33 306)	24 202
 Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Изменения в уставном капитале	-	1 017 000
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	146 804	236 786
Выплата дивидендов	(100 080)	(141 854)
Увеличение (уменьшение) доли меньшинства	110 601	
Прочие поступления и платежи	41 968	(38 932)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	199 293	1 073 000

Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах

345 676

(30 504)

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода

266 182

296 686

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода

611 858

266 182




Азбеков Ж.К.
Председатель Правления


Коробецкая И.А.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 8-29

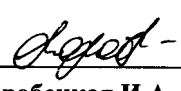
ТОО «Кредитное Товарищество «ОРДА Кредит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 31 декабря 2008года

	Капитал материнской организации					Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставной капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Дополнительн. неоплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего		
Сальдо на 1 января 2008 года	1 517 000	117 834	205 490	100 080	1 940 404	-	1 940 404
Изменения в учетной политике	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	1 517 000	117 834	205 490	100 080	1 940 404	-	1 940 404
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	(35 803)	35 803	-	-	-
Прибыль (убыток) от прочих операций	-	-	(36 010)	-	(36 010)	(2 068)	(38 078)
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале	-	-	14 259	38 410	52 669	112 669	165 338
Прибыль/убыток за период	-	-	-	118 854	118 854	562	119 416
Всего	-	-	14 259	157 264	171 523	113 231	284 754
Дивиденды	-	-	-	(100 080)	(100 080)	-	(100 080)
Вклады и пай учредителей	-	25 310	-	-	25 310	-	25 310
Сальдо на 31 декабря 2008 года	1 517 000	143 144	147 935	193 067	2 001 146	111 163	2 112 309
Сальдо на 1 января 2007 года	500 000	141 730	205 489	141 854	989 073	-	989 073
Изменения в учетной политике	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	500 000	141 730	205 489	141 854	989 073	-	989 073
Прибыль/убыток за период	-	-	-	-	-	-	-
Всего	-	-	-	100 080	100 080	-	100 080
Дивиденды	-	-	-	(141 854)	(141 854)	-	(141 854)
Вклады и пай учредителей	1 017 000	(23 896)	1	-	993 105	-	993 105
Сальдо на 31 декабря 2007 года	1 517 000	117 834	205 490	100 080	1 940 404	-	1 940 404




 Азбеков Ж.К.
 Председатель Правления


 Коробецкая И.А.
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 8-29

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 акционеров 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», созданное решением учредительного собрания акционеров 25 февраля 1999 года. Свидетельство о государственной регистрации № 4243-1900-АО от 14 июля 1999 года.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Шымкент, ул. Дулати, 2.
Фактический адрес: тот же.

РНН Компании 582200050900. Код ОКПО - 40186405.

Численность работников составила 111 человек, из них 68 человек – работники дочерних организаций.

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 источника 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.

ТОО КТ «ОРДА Кредит» имеет ряд дочерних организаций (далее – «Группа»):

№ п/п	Наименование	Вид деятельности	Страна	Доля владения
<i>Дочерние организации:</i>				
1	ТОО «Дочерняя организация «ОРДА Кредит»	Отдельные виды банковской деятельности	Казахстан	100%
2	ТОО «МКО «Арнур Кредит»	Выдача микрокредитов	Казахстан	50%

Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Принцип непрерывности

Финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом непрерывности, по которому погашение обязательств, происходит в ходе нормальной деятельности. Финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Группа не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Метод начисления

Финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с методом начисления, который предполагает, что хозяйственные операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся, независимо от времени оплаты.

Валюта измерения и представления отчетности

Группа ведет учет и подготавливает финансовую отчетность в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан в области бухгалтерского учета и налогообложения. Все числовые показатели, представленные в тенге (если не указано иное), округлены до (ближайшей) тысячи.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2008г. составлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО.

Дочерние организации

Предприятия, контролируемые Компанией. Контроль имеет место, когда Компания правомочна определять финансовую и хозяйственную (операционную) политику данного предприятия. Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности.

Операции, элиминируемые при консолидации

Все внутригрупповые операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций элиминированы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Нереализованные убытки элиминированы аналогично элиминированию нереализованных доходов, за исключением того, что нереализованные убытки элиминированы только при отсутствии признаков обесценения.

Основные принципы учетной политики

Следующие основные положения учетной политики Группы были применены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

При подготовке финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики.

1. При первоначальном признании финансовые активы, независимо от категории оцениваются по фактическим затратам. Затраты, непосредственно связанные с приобретением актива, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость финансового актива.

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 бухгалтерском балансе 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.

2. 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.

Если Группа признает займы и вклады (остатки на счетах участников) в виде финансовых активов и обязательств, удерживаемых до погашения, то доход или расход начисляется по методу начисления согласно утвержденному договору и тарифам, без учета рыночных колебаний.

Если Группа признает займы и вклады (остатки на счетах участников) в виде финансовых активов и финансовых обязательств, как предназначенные для торговли или имеющиеся в наличии для продажи, то при начислении доходов или расходов по методу начисления, применяется метод эффективной ставки процента.

При приобретении или продаже финансового актива в качестве учетной даты регистрации сделки по приобретению или продаже данного финансового актива используется дата, установленная в качестве даты расчетов по сделке.

Последующая оценка финансовых активов, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизируемой стоимости. Амортизируемая стоимость определяется Группой как стоимость, по которой актив был первоначально оценен, плюс или минус совокупная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения. Дисконт или премия по ценным бумагам, определенным в категорию удерживаемых до погашения, амортизируется равными долями, начиная с момента покупки данных бумаг до срока их погашения.

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	2	3	4	5	6
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.

Классификации подлежит вся дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность, за исключением задолженности по административно-хозяйственной деятельности, со сроком погашения свыше трех месяцев, классифицируется по критериям, установленным Правилами для классификации активов и условных обязательств.

Классификация ценных бумаг в портфеле Группы осуществляется в соответствии с Правилами классификации активов и условных обязательств.

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.

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в бухгалтерском балансе только тогда, когда они становятся частью договорных отношений по ним. Они признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых затрат по сделке. В отчете о прибылях и убытках признаются любые доходы или убытки по финансовым инструментам.

Финансовые инструменты классифицируются:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- кредиты и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости;
- прочие финансовые обязательства.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе 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.

Запасы

Запасы при поступлении отражаются на балансе Группы 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 и списываются на расходы по мере их отпуска.

Основные средства

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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.

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:

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

Нематериальные активы

Программное обеспечение

Программное обеспечение это совокупность системы обработки данных и программных документов, необходимых для эксплуатации этих программ, приобретенных Группой и способных в течение длительного времени приносить доход. Стоимость программного обеспечения определяется затратами на его разработку или приобретение.

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). Списание этих расходов на затраты производится в соответствии с расчетными нормативами, утвержденными в сметах.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость возмещения, уплачиваемого в будущем за полученные товары и услуги.

Налогообложение

В соответствии с налоговым законодательством РК Группа производит уплату авансовых платежей по подоходному налогу.

Расходы по налогу включают текущий и отложенный налоги. Расходы по налогу представляются в отчете о прибылях и убытках, если он не относится к статьям, непосредственно отражающимся в капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода обязательств.

Отложенные налоги на прибыль определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда весьма вероятно получение налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится, когда имеется законное право зачесть текущие налоговые активы и обязательства, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои текущие активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

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

Социальный налог

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Затраты по социальному налогу относятся на расходы по мере их возникновения.

Пенсионные обязательства по выплатам

Группа производит пенсионные отчисления от имени сотрудников в пенсионные фонды по выбору согласно установленным ставкам, применяемым к индивидуальному доходу работника. Пенсионные отчисления удерживаются из заработной платы сотрудников.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

Признание дохода и расхода

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 отчете о прибылях и убытках, 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 отчете о прибылях и убытках, 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 отчете о прибылях и убытках немедленно, если затраты не создают большие будущие экономические выгоды, или когда будущие экономические выгоды не соответствуют или перестают соответствовать требованиям признания в качестве актива в бухгалтерском балансе.

Административные расходы

К административным расходам относятся расходы, не связанные напрямую с выдачей кредитных средств, и отражаются в отчете о прибылях и убытках на момент их возникновения.

Обменный курс

Финансовая отчетность Группы представлена в 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 бухгалтерского баланса. 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:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Тенге/евро	170,89	177,17
Тенге/1 доллар США	120,77	120,30

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31.12.2008 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2009 г.);
- МСБУ 23 «Затраты по займам» (вступает в силу с 1 января 2009 г.);
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступает в силу с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» (вступает в силу с 1 июля 2009 г.);
- МСФО 3 «Объединение предприятий» (вступает в силу с 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 июля 2009 г.).

Руководство Компании предполагает, что принятие данных стандартов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы в период их первоначального применения.

4. Денежные средства

В целях отражения денежных потоков денежные средства включают наличные денежные средства и средства, находящиеся в банках на текущих счетах.

	2008	2007
	(тыс. тенге)	
Корреспондентские счета в банках	591 245	220 478
Наличность в кассе	20 613	45 704
	611 858	266 182

5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2008	2007
Паи паевых инвестиционных фондов	-	33 081
Соглашения обратного РЕПО	-	200 120
	-	233 201

По состоянию на 31 декабря 2007 года паи паевых инвестиционных фондов были представлены паевыми взносами ЗПИФРИ «Капитал Инвест».

В соответствии с поправкой «Переклассификация финансовых активов», выпущенной 13 октября 2008 года, к МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», Компания произвела переклассификацию вышеуказанных ценных бумаг в категорию, имеющих в наличии для продажи.

6. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2008	2007
Паевые взносы ЗПИФРИ "Капитал Инвест"	47 010	-
Инвестиции, предназначенные для торговли	-	75 000
Паевые взносы ОПИФ "Даму Инвест"	1 219	-
	48 229	75 000

Сумма переоценки паев составляет 1 406 тыс. тенге. Количество паев, право собственности и обременение подтверждается регистратором паевого взноса Кредитного Товарищества – АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

7. Займы клиентам

	2008	2007
Кредитование юридических лиц	2 558 321	2 148 551
Кредитование физических лиц	865 274	381 482
Займы клиентам, брутто	3 423 595	2 530 033
Минус – резерв	(306 907)	(189 977)
	3 116 688	2 340 056

Одним из основных видов банковских продуктов является предоставление займов участникам Кредитного Товарищества. Процесс кредитования в Кредитном Товариществе осуществляется в соответствии с принятой кредитной политикой, изложенной во Внутренних правилах кредитования. Вместе с тем, возникающие в процессе проведения активных, в том числе заемных операций, кредитные риски управляются согласно Политике управления рисками в Кредитном Товариществе «ОРДА Кредит».

В общий ссудный портфель Кредитного товарищества по займам на 31.12.2008 г. включены займы выданные дочерней организацией ТОО МКО «Арнур кредит» в сумме 564 494 тыс тенге, что составляет 17% от общего размера кредитного портфеля Кредитного товарищества. В консолидированной отчетности сделана корректирующая запись на сумму выданных займов ТОО МКО «Арнур кредит» в сумме 130 680 тыс. тенге. По сравнению с 31 декабря 2007 года ссудный портфель увеличился на 33%.

Классификационная группа кредитов (без начисленных процентов)	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Стандартные	1 531 088	810 313
Сомнительные:	1 677 549	1 659 409
1) Сомнительные 1 категории	1 092 376	978 417
2) Сомнительные 2 категории	52 524	301 165
3) Сомнительные 3 категории	13 138	44 800

4) Сомнительные 4 категории	408 752	297 152
5) Сомнительные 5 категории	110 759	37 875
Безнадёжные	86 840	8 754
ИТОГО Ссудный портфель	3 295 477	2 478 476

Группа осуществляет финансирование в такие отрасли как строительство, услуги предприятиям и кредиты физическим лицам. Дочерняя организация ТОО «Арнур Кредит» в основном производит кредитование физических лиц на потребительские цели по средневзвешенной ставке 33,74%.

Группой на постоянной основе проводится работа с проблемными кредитами. За 12 месяцев 2008 года, по заемщикам отправлены уведомления о невыполнении обязательств на общую сумму 24 008 тыс.тенге, выставлено имущество заемщиков на торги на сумму 119 980 тыс.тенге, направлены претензии на сумму 11 661 тыс тенге, переданы дела в суд на общую сумму 18 937 тыс. тенге. Реализовано имущества на общую сумму 10 000 тыс тенге.

По состоянию на 31 декабря 2008 года списано безнадежных займов за счет созданных провизий 22 615 тыс. тенге.

Средневзвешенная годовая процентная ставка материнской организации

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Юридические лица	18,54%	18,54%
Физические лица	21,31%	22,42%

Средневзвешенная годовая процентная ставка дочерней организации

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Юридические лица	23,01%	33,60%
Физические лица	33,74%	25,26%

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.

За последнее время произошло некоторое снижение ставок. Это обусловлено общей тенденцией снижения ставок, в связи с высокой конкуренцией на рынке банковских услуг как внутри Казахстана, так и на мировом рынке. Кроме того, процентная ставка Группы по займам складывается, исходя из расчета стоимости привлеченных ресурсов.

8. Инвестиционная недвижимость

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Инвестиционная недвижимость	227 118	-

Группа в 2008 году сдала в аренду свою землю и здания, получая доход от сдачи в аренду имущества. В соответствии с МСФО 40 «Инвестиционная недвижимость», Группа признала основные средства, переданные в аренду, как инвестиционную недвижимость.

В 2008 году Группой была проведена оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

1. оценку зданий ТОО «КТ Орда Кредит» провело ТОО «VIP-ADWISER» и по результатам отчетов об оценке №83-0906-1от 06 сентября 2008 года и №83-0906-2 от 06 сентября 2008 года, справедливая стоимость зданий соответствует стоимости, отраженной в отчете оценщиков в 2007 году;
2. оценку здания ТОО «Арнур Кредит» провело ТОО «VIP-ADWISER» и по результатам отчета об оценке №UKO-08-3/0070-42 от 26 декабря 2008 года отражена справедливая стоимость в учете.

9. Основные средства

(тыс.тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование, передаточные устройства	Прочие основные средства	Компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 01.01.08г.	244	305 843	7 520	1 703	6 926	4 506		326 742
Поступления	9 809	25 272	6 591	898	6 717	512	8 570	58 369
Выбытия	453	305 843	-	60	692	27		307 075
Сальдо на 31.12.08г.	9 600	25 272	14 111	2 541	12 951	4 991	8 570	78 036
Износ								
Сальдо на 01.01.08г.		66 752	2 700	739	2 624	2 536		75 351
Начисления за год		19 487	818	443	899	961		22 608
Уменьшение амортизации в результате перегруппировки		(85 803)						(85 803)
Сальдо на 31.12.08г.	-	436	3 518	1 182	3 523	3497	-	12 156
Балансовая стоимость на 31.12.07г.	244	239 091	4 820	964	4 302	1 970	-	251 391
Балансовая стоимость на 31.12.08г.	9 600	24 836	10 593	1 359	9 428	1 494	8 570	65 880
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 01.01.07г.	244	305 843	7 520	1 202	5 594	3 541		323 944
Поступления				607	1 966	1 420		3 993
Выбытия				106	634	455		1 195
Сальдо на 31.12.07г.	244	305 843	7 520	1 703	6 926	4 506		326 742
Износ								
Сальдо на 01.01.07г.		46 769	1 972	495	1 863	1 641		52 740
Начисления за год		19 983	728	244	1 482	1 106		23 543
Уменьшение амортизации в результате перегруппировки					- 721	211	-	932
Сальдо на 31.12.07г.	-	66 752	2 700	739	2 624	2 536		75 351
Балансовая стоимость на 31.12.06г.	244	259 074	5 548	707	3 731	1 900	-	271 204
Балансовая стоимость на 31.12.07г.	244	239 091	4 820	964	4 302	1 970	-	251 391

В 2008 году ТОО «Арнур Кредит» оценочной компанией ТОО «VIP-ADWISER» была произведена переоценка здания и земельных участков и в соответствии с отчетами об оценке:

- №УКО-08-3/0070-40 от 26 декабря 2008 года;
- №УКО-08-3/0070-41 от 26 декабря 2008 года;

были отражены в учете по справедливой стоимости.

10. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 1 января 2008г.	651	651
Поступления	1 708	1 708
Выбытия	0	0
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	2 359	2 359
Износ		
Сальдо на 1 января 2008 г.	312	312
Начисления за год	166	166
		20

Сальдо на 31 декабря 2008 г.	478	478
Балансовая стоимость на 31.12.2007г.	339	339
Балансовая стоимость на 31.12. 2008г	1 881	1 881
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 1 января 2007 г.	651	651
Поступления	0	0
Выбытия	0	0
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	651	651
Износ		
Сальдо на 1 января 2007 г.	192	192
Начисления за год	120	120
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	312	312
Балансовая стоимость на 31.12.2006 г.	459	459
Балансовая стоимость на 31.12. 2007 г.	339	339

11. Актив по текущему подоходному налогу

		(тыс.тенге)
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Переплата по КПН	3 614	3 459

12. Прочие активы

		(тыс.тенге)
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прочие финансовые активы, учитываемые как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Прочие дебиторы по банковской деятельности	528	2 816
Прочие дебиторы по небанковской деятельности	22 807	40 429
Начисленные прочие комиссионные доходы	59	402
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата по налогам	437	124
Товарно-материальные запасы	1 092	522
Расходы будущих периодов	627	171
Инвестиции в компании	10 001	-
Прочее	1 200	55
	36 751	44 519

Группой были внесены инвестиции в ТОО «Онір» и размер вложений составил 10000 тыс.тенге (33,3% уставного капитала ТОО «Онір»).

13. Средства кредитных учреждений

		(тыс. тенге)
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Займы и вклады казахстанских банков	78 083	325 808
Займы от небанковских организаций	718 780	-
	796 863	325 808
Краткосрочная часть полученных займов	92 717	254 346
в т.ч.		
АО ШФ «Альянс Банк»	27 111	254 346
АО «Реабилитационный фонд»	65 606	-

Долгосрочные полученные займы	704 146	71 462
в т.ч.		
АО ШФ «Альянс Банк»	51 476	71 462
АО «Реабилитационный фонд»	512 670	-
РФ АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО	140 000	-

Далее представлены процентные ставки и сроки погашения средств кредитных учреждений:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Срок	Срок
	% погашения	% погашения
Займы и вклады казахстанских банков:		
АО «Альянс Банк»	15% 2009	14% 2008
Займы от небанковских организаций:		
АО «Реабилитационный фонд»	12-13% 2009-2011	- -
Региональный филиал АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО	10,5% 2013	- -

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

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Группа соблюдала все финансовые коэффициенты по различным долговым соглашениям с банками и финансовыми учреждениями.

14. Средства клиентов

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Текущие счета:		
Юридические лица	480 922	391 610
Физические лица	6 069	41 014
	486 991	432 624

На 31 декабря 2008 года десять самых крупных клиентов Группы составляли примерно 72% общей суммы средств клиентов (31 декабря 2007 года – 79%).

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

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Отражено по амортизированной стоимости:		
Облигации, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	657 960	511 156

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Срок	Срок
	% погашения	% погашения
Выпущенные долговые ценные бумаги:		
Облигации 1 выпуска, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	12% 2009	12% 2009
Облигации 2 выпуска, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	12% 2013	12% 2013

В январе 2008 года Кредитным товариществом зарегистрирована вторая эмиссия купонных облигаций на общую сумму 1 500 000 тыс.тенге. В 2008 году облигации включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «В». В августе 2008 года в связи с введением новой структуры официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа», облигации Кредитного товарищества переведены во вторую подкатегорию категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки». В 2008 году были размещены облигации второго выпуска в количестве 156 720 штук на общую сумму 160 222 тыс.тенге.

Ведение системы реестров держателей облигаций Товарищества осуществляет АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (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 19 марта 2005 года № 0406200352).

16. Отложенное налоговое обязательство

	(тыс. тенге)
	<u>2008</u>
	<u>2007</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:	
Основные средства, начисленная амортизация	41 975
Резервы, разные ставки	-
Резервы	(3 173)
Отложенное налоговое обязательство	38 802
	(тыс. тенге)
	<u>2008</u>
	<u>2007</u>
Чистое отложенное налоговое обязательство на начало периода	-
Отложенное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале	38 078
Изменение отложенного налога на прибыль	724
Отложенные налоговые обязательства на конец периода	38 802

17. Прочие обязательства

	(тыс. тенге)
	<u>2008</u>
	<u>2007</u>
Текущие налоговые обязательства	410
Задолженность по заработной плате	250
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работникам	3 509
Начисленные комиссионные расходы	10 253
Прочая кредиторская задолженность	4 672
	19 094
	4 155

18. Капитал

	(тыс. тенге)
	<u>2008</u>
	<u>2007</u>
Уставный капитал	1 517 000
Дополнительный оплаченный капитал	
(дополнительные вносы участников)	143 144
Дополнительный неоплаченный капитал	147 935
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	193 067
Доля меньшинства	111 163
	2 112 309
	1 940 404

Уставный капитал Кредитного Товарищества на 31 декабря 2008 года сформирован в размере 1 517 000 (один миллиард пятьсот семнадцать миллионов) тенге за счет обязательных вкладов участников: 225 юридических и 222 физических лиц.

В 2008 году участниками Товарищества были внесены добровольные дополнительные взносы на сумму 25 310 тыс. тенге.

19. Процентные доходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(тыс. тенге)
Доходы по выданным займам	499 722	387 419
Доходы по корреспондентским счетам	5 418	2 893
	505 140	390 312

20. Процентные расходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(тыс. тенге)
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по полученным займам	35 734	49 616
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по текущим счетам	17 413	1 688
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по облигациям	65 683	51 858
	118 830	103 162

21. Прочие доходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(тыс. тенге)
Штрафы, пени	2 849	4 828
Сумма вознаграждения, ранее списанная в убыток	43	130
Возврат суммы займов, ранее погашенных за счет резервов	61	5 978
Доход, полученный от аренды помещений	13 311	13 227
За бланки с образцами подписей	14	13
Доходы прошлых периодов	16	-
Возмещенная госпошлина	148	-
Положительная курсовая разница	30 517	-
Возмещение коммунальных услуг от сданного в аренду имущества	42	-
	47 001	24 176

22. Операционные расходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		(тыс. тенге)
Заработная плата и прочие выплаты	50 333	36 507
Износ и амортизация	22 774	23 663
Налоги, за исключением подоходного налога	8 033	7 599
Хозяйственные расходы	1 997	1 357
Транспортные расходы	2 342	955
Расходы по услугам связи	1 968	1 439
Расходы на подготовку кадров	3 837	3 696
Нотариальные услуги	86	63
Канцелярские принадлежности и материалы	2 357	618
Расходы на подписку	167	93
Расходы на ремонт	6 760	7 254
Расходы на рекламу	69	561
Расходы на охрану и сигнализацию	365	242
Расходы, связанные с присвоением рейтинга	5 286	-
Расходы по страхованию	85	63
Информационные услуги	94	-
Техническое обслуживание	71	57
Расходы по аренде	12 899	11 749

Безвозмездно переданное имущество некоммерческим организациям	7 969	4 606
Расходы по аудиту	854	2 065
Представительские расходы	1 247	606
Юридические услуги	3 000	-
Расходы, связанные с выплатой оценки залогового имущества заемщиков	228	-
Расходы, связанные с выплатой листинговых сборов	688	125
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по дополнительным взносам	6 869	5 693
Расходы, не подлежащие к вычету	414	267
Штрафы, пени	-	2 311
Прочие административные расходы	1 482	2 021
	142 274	113 610

23. Расходы по подоходному налогу

	(тыс. тенге)
	2008 2007
Расходы по текущему налогу	60 658 47 475
Изменение отложенного налога на прибыль	724 -
	61 382 47 475

Ставка налога на прибыль для организаций, кроме дохода по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, составляла 30% в 2008 и 2007 годах, на 2009 год ставка установлена 20%.

В настоящее время в Казахстане, где Группа ведет свою деятельность, действует ряд законов, связанных с различными налогами, введенных уполномоченными региональными и государственными органами. Такие налоги включают в себя налог на прибыль, социальный налог и прочие. Применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют в связи с ограниченным количеством прошлых прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы и пени за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа проводит свою деятельность в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако существует риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении толкования налоговых вопросов.

24. Условные обязательства

Условные финансовые обязательства Группы включали следующее:

	(тыс.тенге)
	2008 2007
Выданные гарантии	937 826 68 958
Минус резервы	- -
Итого условные финансовые обязательства, нетто	937 826 68 958

По состоянию на 31 декабря 2008 года, на десять самых крупных гарантий приходилось 100% финансовых гарантий Группы (31 декабря 2007 года – 100%), и они составляли 45% капитала Группы (31 декабря 2007 года – 4%).

Группа требует предоставления залогового обеспечения при возникновении финансовых инструментов, связанных с заимствованием, когда это представляется необходимым. Залоговое обеспечение варьируется, и может включать вклады, хранящиеся в банках, государственные ценные бумаги и прочие активы.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группа, выдвигает претензии к клиентам. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы не создавались.

Налогообложение – Коммерческое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Группы, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные убытки по займам клиентам и задолженности, приравненной к займам, как занижения налогооблагаемой базы.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в промежуточной финансовой информации не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Волатильность мирового и казахстанского финансовых рынков – В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и Казахстанских рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Группы, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

25. Политика по управлению рисками

Группа подвержена влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков, связанных с ее деятельностью, и кроме этого с политическими и экономическими рисками, связанными с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, изменением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск (валютный и процентный риски).

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Группа подвержена данному риску, поскольку имеет займы в иностранной валюте.

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Тенге	Иностранная Валюта	Итого	Тенге	Иностранная валюта	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Деньги и их эквиваленты	99 188	512 670	611 858	266 182	-	266 182
Займы клиентам	3 116 688	-	3 116 688	2 340 056	-	2 340 056
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	33 081	-	33 081
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	200 120	-	200 120
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	48 229	-	48 229	75 000	-	75 000
Прочие активы	23 394	-	23 394	43 702	-	43 702
	3 287 499	512 670	3 800 169	2 958 141	-	2 958 141
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства кредитных учреждений	219 054	577 809	796 863	325 808	-	325 808
Средства клиентов	486 991	-	486 991	432 624	-	432 624
Выпущенные долговые ценные бумаги	657 960	-	657 960	511 167	-	511 167
Прочие обязательства	6 290	-	6 290	2 601	-	2 601
	1 370 295	577 809	1 948 104	1 272 200	-	1 272 200
Нетто позиция по балансу	1 917 204	(65 139)	1 852 065	1 685 941	-	1 685 941

Основные денежные потоки Группы генерируются главным образом в тенге и евро. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к евро могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в евро.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий ввиду неспособности Группы погасить свои обязательства, связанные с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выполнения обязательств клиентов, и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском краткосрочной ликвидности Группа составляет периодически прогнозы движения средств на счетах клиентов. Управление риском долгосрочной ликвидности осуществляется Группой посредством анализа долгосрочных позиций ликвидности и принятия решений по управлению существенной негативной позицией различными методами. Лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в

покрытие снимаемых средств со счетов клиентов, а также, минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны быть в наличии для покрытия изъятий средств сверх ожидаемого уровня, определяются руководством Группы в рамках полномочий, утвержденных решением Общего собрания.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления бухгалтерского баланса, до даты выплаты по контракту.

31 декабря 2008 г.

	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Деньги и их эквиваленты	611 858	-	-	-	-	-	611 858,96
Займы клиентам	406 018	203 717	1 263 221	1 516 269	34 370	-	3 423 595
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	48 229	-	-	-	-	-	48 229
Прочие активы	27 445	-	-	-	-	-	27 445
	<u>1 093 550</u>	<u>203 717</u>	<u>1 263 221</u>	<u>1 516 269</u>	<u>34 370</u>	<u>-</u>	<u>4 111 127</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства кредитных учреждений		35 981	36 375	20 361	646 499	57 647	796 863
Средства клиентов	486 991	-	-	-	-	-	486 991
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	19 264	-	500 000	-	138 696	657 960
Прочие обязательства	19 094	-	-	-	-	-	19 094
	<u>506 085</u>	<u>55 245</u>	<u>36 375</u>	<u>520 361</u>	<u>646 499</u>	<u>196 343</u>	<u>1 960 908</u>
Нетто позиция	<u>587 465</u>	<u>148 472</u>	<u>1 226 846</u>	<u>995 908</u>	<u>(612 129)</u>	<u>(196 343)</u>	<u>2 150 219</u>

31 декабря 2007 г.

	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	266 182	-	-	-	-	-	266 182
Обязательные резервы							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33 081	-	-	-	-	-	33 081
Средства в кредитных учреждениях	-	200 120	-	-	-	-	200 120
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	75 000	-	-	-	-	-	75 000
Займы клиентам	60 311	386 268	735 235	1 348 219	-	-	2 530 033
Прочие финансовые активы	47 285	-	-	-	-	-	47 285
	<u>481 859</u>	<u>586 388</u>	<u>735 235</u>	<u>1 348 219</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 151 701</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	432 624	-	-	-	-	-	432 624
Средства кредитных	-	24 844	41 728	187 774	71 462	-	325 808

учреждений							
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	11 167	-	-	500 000	-	511 167
Прочие финансовые обязательства	4 155	-	-	-	-	-	4 155
	436 779	36 011	41 728	187 774	571 462	-	1 273 754
Чистая позиция	45 080	550 377	693 507	1 160 445	(571 462)	-	1 877 947

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам. В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления бухгалтерского баланса, до даты выплаты по контракту.

31 декабря 2008 г.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги и их эквиваленты	611 858		611 858	-	611 858
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	48 229		48 229	-	48 229
Займы клиентам	3 116 688		3 116 688	4 515 177	(1 398 489)
Прочие активы	23 394		23 394	-	23 394
Условные финансовые обязательства	937 826		937 826	911 481	26 345

31 декабря 2007 г.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги и их эквиваленты	266 182		266 182	-	266 182
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33 081		33 081	-	33 081
Средства в кредитных учреждениях	200 120		200 10	200 001	119
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 000		75 000	-	75 000
Займы клиентам	2 340 056		2 340 056	2 646 145	(306 090)
Прочие активы	43 702		43 702	-	43 702
Условные финансовые обязательства	68 958		68 958	65 000	3 958

Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли участников. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.