

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Кредитное товарищество «ОРДА Кредит»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

и Аудиторский отчет

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:

3

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

4-5

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:

Консолидированный отчет о финансовом положении

6

Консолидированный отчет о совокупном доходе

7

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

8

Консолидированный отчет о движении денежных средств

9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

10 - 33

ТОО «КРЕДИТНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО «ОРДА КРЕДИТ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в аудиторском отчете по консолидированной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также результаты его деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

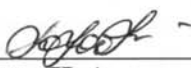
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Группа продолжит деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность Группы, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени руководства Группы:

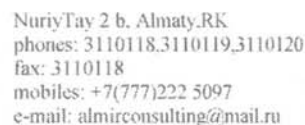

Азбеков Ж. К.
Председатель Правления




Коробецкая И. А.
Главный бухгалтер

17 мая 2011 года

17 мая 2011 года



«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
К.т.н., доцент Искендинова Б.К.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

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 вследствие недобросовестных действий или ошибок. 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 мнения.



Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» по состоянию на 31 декабря 2010 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.



Трегуба И.Е.

17 мая 2011 г.



ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Прим.	31 декабря 2010г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2009г.
АКТИВЫ			
Денежные средства	4	58 502	274 940
Займы клиентам	5	3 295 165	3 760 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	280 290	312 435
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	3 122
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	2 178	-
Основные средства	8	351 594	289 540
Нематериальные активы	9	1 738	1 748
Прочие активы	10	1 111 485	446 281
Итого активы		5 100 952	5 088 131
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства кредитных учреждений	11	1 800 957	1 519 001
Средства клиентов	12	87 461	503 632
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги	13	969 851	955 156
Отложенное налоговое обязательство	14	33 528	34 316
Прочие обязательства	15	15 764	13 911
Итого обязательства		2 907 561	3 026 016
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		1 517 000	1 517 000
Дополнительный оплаченный капитал		59 092	59 141
Резерв переоценки основных средств		171 229	136 702
Резерв переоценки финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи		69 905	94 746
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		376 165	132 858
Доля неконтролирующих участников		-	121 668
Итого капитал	16	2 193 391	2 062 115
Всего обязательства и капитал		5 100 952	5 088 131

Азбеков Ж. К.
Председатель Правления



Коробецкая И. А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

			(тыс. тенге)
	Прим.	2010г.	2009г.
Процентные доходы	17	695 580	743 528
Процентные расходы	18	(338 193)	(295 239)
Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение		357 387	448 289
Создание/(восстановление) резервов на возможные потери по займам		(31 649)	(42 464)
Чистый процентный доход		325 738	405 825
Доходы по услугам и комиссии	19	23 148	52 897
Расходы по услугам и комиссии	20	(39 137)	(10 799)
Чистая прибыль по услугам и комиссиям		(15 989)	42 098
Чистый (убыток)/прибыль от операций по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и имеющиеся в наличии для продажи	21	8 740	32 679
Чистый (убыток)/прибыль по операциям "РЕПО"		222	772
Чистая (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		104 932	(309 983)
Прочие доходы	22	69 462	206 016
Чистые непроцентные (убытки)/доходы		183 356	(70 516)
Административные и прочие операционные расходы	23	(205 588)	(192 416)
Прочие непроцентные расходы		(205 588)	(192 416)
Прибыль (убыток) до налогообложения		287 517	184 991
Расходы по подоходному налогу	24	(64 525)	(53 856)
Прибыль убыток за период		222 992	131 135
Приходящаяся на долю неконтролирующих участников		-	9 259
Чистая прибыль (убыток)		222 992	121 876
Прочий совокупный доход			
Прибыль (убыток) от переоценки основных средств		38 592	102
Изменение стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(25 897)	95 802
Прибыль (убыток), признанная/ый непосредственно в самом капитале за счет отложенного налога подоходного налога		(1 443)	3 060
Итого прочий совокупный доход за период		(11 252)	98 964
Всего совокупный доход за период		234 244	230 099
Чистая прибыль (убыток), которая причитается:		222 992	131 135
Доле неконтролирующих участников		-	9 259
Владельцам группы		222 992	121 876
Итого совокупный доход, который причитается:		234 244	230 099
Доле неконтролирующих участников		-	10 505
Владельцам группы		234 244	219 594

Азбеков Ж. К.
Председатель Правления



Коробецкая И. А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	Капитал участников ТОО «Кредитное Товарищество «ОРДА кредит»					(тыс. тенге)	
	Уставный капитал	Дополнительный и оплаченный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего	Доля неконтролирующих участников
Сальдо на 31 декабря 2009г.	1 517 000	59 141	136 702	94 746	132 858	1 940 447	121 668
Дополнительные взносы (изъятия) участников	-	(49)	-	-	-	(49)	-
Совокупный доход за период	-	-	37 149	(25 897)	222 992	234 244	-
Дивиденды	-	-	-	-	(34 619)	(34 619)	-
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(14 268)	-	14 268	-	-
Увеличение доли участия материнской компании в дочерней компании	-	-	11 646	1 056	40 666	53 368	(121 668)
Сальдо на 31 декабря 2010г.	1 517 000	59 092	171 229	69 905	376 165	2 193 391	-
Сальдо на 31 декабря 2008г.	1 517 000	143 144	147 935	-	193 067	2 001 146	111 163
Дополнительные взносы (изъятия) участников	-	(84 003)	-	-	-	(84 003)	-
Совокупный доход за период	-	-	2 972	94 746	121 876	219 594	10 505
Дивиденды	-	-	-	-	(196 290)	(196 290)	-
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(14 205)	-	14 205	-	-
Сальдо на 31 декабря 2009г.	1 517 000	59 141	136 702	94 746	132 858	1 940 447	121 668
							2 062 115

Азбеков Ж. К.

Председатель Правления

Коробецкая И. А.

Главный бухгалтер



Примечания на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Наименование статьи	2010г.	(тыс. тенге) 2009г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	287 517	184 991
Корректировки на не денежные операционные статьи:	(100 677)	16 368
Амортизационные отчисления	25 268	24 818
расходы по резервам по сомнительным долгам	31 649	42 464
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению	(25 432)	10 907
расходы, начисленные по выплате вознаграждения	(20 427)	36 201
прочие корректировки на не денежные статьи	(111 735)	(98 022)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	186 840	201 359
(Увеличение) уменьшение в операционных активах	(127 883)	(1 183 580)
(Увеличение) уменьшение предоставленных краткосрочных займов	498 105	(510 349)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	36 146	(254 205)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(662 134)	(419 026)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	(141 831)	735 258
Увеличение (уменьшение) вкладов и текущих счетов физических и юридических лиц	(416 440)	16 225
Увеличение (уменьшение) задолженности перед банками и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций	273 544	718 449
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	1 065	584
Увеличение или уменьшение денег от операционной деятельности	(269 714)	(448 322)
Корпоративный подоходный налог	(64 525)	(55 282)
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(334 239)	(503 604)
Покупка основных средств и нематериальных активов	(5 631)	(22 614)
Продажа основных средств и нематериальных активов	1 936	3 134
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	(4 001)	-
Прочие поступления и платежи	(2 178)	-
Итого увеличение или уменьшение денег от инвестиционной деятельности	(9 874)	(19 480)
Выпуск долговых обязательств	43 803	265 100
Выплата дивидендов	(34 619)	(196 290)
Увеличение (уменьшение) доли меньшинства	(68 300)	-
Прочие поступления и платежи	(49)	(84 003)
Итого увеличение или уменьшение денег от финансовой деятельности	(59 165)	(15 193)
Итого чистое увеличение или уменьшение денег за отчетный период	(216 438)	(336 918)
Остаток денег на начало отчетного периода	274 940	611 858
Остаток денег на конец отчетного периода	58 502	274 940

Азбеков Ж. К.
Председатель Правления



Коробецкая И. А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

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: индекс 160011, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, Аль-Фарабийский район, г. Шымкент, ул. Г. Иляева, 47.

Фактический адрес: тот же.

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

Код по государственному классификатору ОКПО: 40186405.

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;
- выдачу гарантий, поручительств за участников кредитного товарищества;
- заемные операции: предоставление кредитов участникам, на условиях платности, срочности и возвратности, которые 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
		31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	
ТОО «Дочерняя организация «ОРДА Кредит»	Отдельные виды банковской деятельности	100%	100%	160011, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, Аль - Фарабинский район, ул.Г.Иляева, 47.
ТОО «МКО «Арнур Кредит»	Выдача микрокредитов	100%	50%	160011, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, Аль - Фарабинский район, ул.Г.Иляева, 47.



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).

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

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 31.12.2010 года и на 31.12.2009 года составляла 141 и 101 человек, соответственно.

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.

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.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Группа не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группой применялись те же принципы учетной политики и методы расчетов, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, за исключением учетных политик, раскрытых в параграфе «Изменения в учетной политике».

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие поправки к МСФО, которые действительны для отчетного периода, начинающегося с 1 января 2010 года:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, которые влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса.



МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями) предусматривает, что изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом, таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Также, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, и метод учета потери контроля над дочерней компанией.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что при классификации дочерней компании в качестве предназначенной для продажи все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности.

Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» уточняет порядок в оценке справедливой стоимости нематериального актива, приобретенного в результате объединения бизнеса, и позволяет представление группы нематериальных активов в качестве отдельного актива, если каждый актив такой группировки имеет аналогичную длительность полезного использования.

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что крупнейшей генерирующей денежные средства единицей (или группой таких единиц), на которую распределяется доля гудвила для целей анализа на предмет обесценения, является операционный сегмент, как это определено в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Стандарты и интерпретации выпущенные, но не принятые

Группа не применила следующие поправки к МСФО и Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»), которые были выпущены, но в настоящее время не применимы к Группе:

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняет, что при урегулировании собственных обязательств путем выпуска долевых инструментов, допускается классификация данного обязательства в качестве текущего или внеоборотного.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» в соответствии с которой определение финансового обязательства меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» предусматривает добровольное исключение с ограниченной сферой применения для компаний, применяющих МСФО впервые, в отношении раскрываемой дополнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» разъясняет сферу применения и метод учета внутригрупповых сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» разъясняет порядок учета компаниями своих финансовых обязательств в условиях, когда они пересмотрены и в результате такого пересмотра компания должна выпустить собственные долевые инструменты в пользу кредитора.

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.

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.

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге/1ЕВРО	196,88	213,95
Тенге/1 доллар США	147,50	148,46

Финансовые активы и обязательства

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 при признании 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 непроизводные 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 непроизводные 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 непроизводные 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)

Группа кредитов согласно классификации	Размер резервов (в %) от суммы основного долга согласно положения о порядке классификации кредитного портфеля и формирования резервов (проvizий) для покрытия убытков от кредитной деятельности.
1. Стандартные	0
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

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.

Средства клиентов и кредитных учреждений

Средства клиентов и кредитных учреждений первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения относится в консолидированный отчет о совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает свое собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Группы, которые отражаются в учете в соответствии с теми же принципами, что и средства клиентов и кредитных учреждений. Любая разница между полученными суммами, за вычетом затрат по выпуску обязательств, и стоимостью возмещения признается в консолидированном совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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 Группой;
- 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 обесценение 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.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

Если ожидается, что продажа будет иметь место по истечении более одного года, то Группа измеряет расходы на продажу по приведенной стоимости. Любое увеличение приведенной стоимости расходов на продажу, возникающее в связи с течением времени, должно быть представлено в составе прибыли или убытка как затраты на финансирование.

Прибыль или убыток от обесценения признается при любом первоначальном или последующем уменьшении стоимости актива до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, в той мере, в какой он не был признан.

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 по методу уменьшающегося остатка с применением норм амортизации всегда только к остаточной стоимости на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и амортизационные отчисления включаются в отчет о совокупном доходе.

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:

	Срок полезной службы (лет)
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.

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.

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.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется им; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений. Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения консолидированной финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности (некорректирующие события). Если некорректирующие события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях консолидированной финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют

процентов или более от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

4. Денежные средства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корреспондентские счета в казахстанских банках	46 801	222 099
Наличность в кассе	11 680	52 820
Монеты, изготовленные из драгоценных металлов в кассе	21	21
	58 502	274 940

5. Займы клиентам

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредитование юридических лиц	2 241 230	2 996 805
Кредитование физических лиц	1 066 491	809 021
Валовая сумма займов клиентам	3 307 721	3 805 826
Начисленные доходы, связанные с получением вознаграждения	142 643	117 211
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(155 199)	(162 972)
	3 295 165	3 760 065

В общий ссудный портфель Группы по займам на 31.12.2010 г. включены займы, выданные дочерней организацией ТОО МКО «Арнур кредит» в сумме 60 300 тыс. тенге, что составляет 1,8% от общего размера кредитного портфеля Группы. По сравнению с 31 декабря 2009 года кредитный портфель снизился на 12,36%.

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

Классификационная группа кредитов (без начисленных процентов)	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Стандартные	2 698 617	2 937 436
Сомнительные:	515 135	780 550
1) Сомнительные 1 категории	338 833	603 232
2) Сомнительные 2 категории	89 498	74 082
3) Сомнительные 3 категории	4 953	28 772
4) Сомнительные 4 категории	26 311	21 698
5) Сомнительные 5 категории	55 540	52 766
Безнадёжные	93 969	87 840
Итого кредитный портфель	3 307 721	3 805 826

Группа осуществляет финансирование строительства, микрофинансовых организаций, предприятий и физических лиц. Дочерняя организация ТОО «Арнур кредит» в основном производит кредитование физических лиц на потребительские цели по средневзвешенной ставке 32,48%.

Группой на постоянной основе проводится работа с проблемными кредитами. За отчетный период, по заемщикам отправлены уведомления о невыполнении обязательств на общую сумму 474 958 тыс. тенге, выставлено имущество заемщиков на торги на сумму 199 127 тыс. тенге, по двум заемщикам переданы дела в суд.

По состоянию на 31 декабря 2010 года списания безнадежных займов за счет созданных провизий не было, при этом погашены займы списанные ранее за счет созданных провизий в сумме 2 195 тыс. тенге. За «баланс» сторнировано начисленное, но не погашенное вознаграждение по выданным займам в сумме 13 318 тыс. тенге. Погашено ранее вынесенное за «баланс» вознаграждение в сумме 11 406 тыс. тенге.

Средневзвешенная годовая процентная ставка Компании	2010 г.	2009 г.
Юридические лица	19,51%	19,61%
Физические лица	21,59%	22,69%

Средневзвешенная годовая процентная ставка дочерней организации	2010 г.	2009 г.
Юридические лица	27%	27,35%
Физические лица	32%	32,48%

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	(тыс. тенге)	
Паевые взносы ЗПИФРИ «Капитал Инвест»	259 784	297 644
Паевые взносы ОПИФ «Даму Инвест»	6 504	4 790
Инвестиции в уставный капитал ТОО «Онір»	5 000	10 001
Инвестиции в уставный капитал ТОО «МЦ «Демеу»	9 002	-
	280 290	312 435

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе финансовых инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи числятся доля Группы в уставном капитале ТОО «Онір» доля Компании 50%, в уставном капитале ТОО «МЦ «Демеу» доля дочерней компании ТОО «МКО «Арнур Кредит» 99 %. В связи с тем, что Группа не имеет контроля над деятельностью ТОО «Онір», данные финансовые инвестиции не включены в состав консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые инвестиции в консолидированной финансовой отчетности отражены по справедливой стоимости, за исключением, инвестиций в уставный капитал, которые 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:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	(тыс. тенге)	
Балансовая стоимость за 01 января 2010г.	312 435	48 229
Реализованные доходы (убытки) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	8 740	32 679
Резервы от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(25 897)	95 802
Приобретения	1 711	199 726
Реализация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(20 700)	(74 002)
Инвестиции в капитал	4 001	10 001
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010г.	280 290	312 435

7. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	(тыс. тенге)	
Жилой дом, по адресу: ЮКО,г.Шымкент, Кайтпас-2;уч 329	2 178	-

В октябре 2010 года, Компания классифицировала изъятое, в соответствии с договором залога, имущество, направленное на частичное погашение основного долга заемщика, как долгосрочный актив, предназначенный для продажи, стоимость которого, будет возмещена за счет немедленной продажи в его текущем состоянии.

Данный актив признан по справедливой стоимости, оценку справедливой провел ИП Туребаев М.У. (Государственная лицензия № 0048757, ФЛ-01162 от 28.08.2007 г.).

8. Основные средства

В 2010 году была проведена оценка справедливой стоимости основных средств, оценку зданий принадлежащих дочерней организации ТОО МКО «Арнур Кредит» провела компания ТОО «Estate Service» (Государственная лицензия № ЮЛ-00686-(26602-1958-ТОО) №0048739 от 23 июля 2007 г.) и по результатам отчетов об оценке недвижимого имущества № 147/2юр от 29 декабря 2010 года, № 149/2юр от 29 декабря 2010 года, № 148/2юр от 29 декабря 2010 года, № 150/2юр от 29 декабря 2010 года, № 146/2юр от 29 декабря 2010 года, № 143/2юр от 29 декабря 2010 года, № 145/2юр от 29 декабря 2010 года и № 144/2юр от 29 декабря 2010 года, справедливая стоимость зданий соответствует стоимости, отраженной в отчете оценщиков в 2010 году.

	(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 31.12.09г.	10 053	340 615	12 160	5 504	13 643	4 413	27 072	413 460
Поступления, из них	5 677	57 879	2 833	5 494	4 852	76	(27 072)	49 739
- в связи с покупкой	160	19 700	2 833	4 161	4 852	76	17 957	49 739
- перенос, в связи с завершением стр-ва	5 517	38 179	-	1 333	-	-	(45 029)	-
Выбытия, из них	-	-	(903)	(687)	(2 789)	(880)	-	(5 259)
- в связи с продажей	-	-	(903)	-	(209)	(823)	-	(1 935)
- по результатам инвентаризации	-	-	-	(687)	(2 580)	(57)	-	(3 324)
Переоценка	-	40 026	-	-	-	-	-	40 026
Перегруппировка	(15 117)	15 117	-	(9 014)	85	8 929	-	-
Сальдо на 31.12.10г.	613	453 637	14 090	1 297	15 791	12 538	-	497 966
Накопленный износ								
Сальдо на 31.12.09г.	-	107 870	3 778	2 212	6 841	3 219	-	123 920
Начисления за год	-	19 978	949	725	2 779	561	-	24 992
Выбытия, из них	-	-	(147)	(490)	(2 533)	(804)	-	(3 974)
- в связи с продажей	-	-	(147)	(359)	(132)	(747)	-	(1 385)
- по результатам инвентаризации	-	-	-	(131)	(2 401)	(57)	-	(2 589)
Корректировка износа, в связи с переоценкой	-	1 434	-	-	-	-	-	1 434
Перегруппировка	-	-	-	(1 510)	(1 596)	3 106	-	-
Сальдо на 31.12.10г.	-	129 282	4 580	937	5 491	6 082	-	146 372
Балансовая стоимость								
Сальдо на 31.12.10г.	613	324 355	9 510	360	10 300	6 456	-	351 594
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 31.12.08г.	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, из них:	-	-	(2 089)	-	(2 597)	(1 198)	-	(5 884)
- в связи с продажей	-	-	(2 089)	-	(70)	(967)	-	(3 126)
- по результатам инвентаризации	-	-	-	-	(2 527)	(231)	-	(2 758)
Переоценка	-	159	-	-	-	-	-	159
Корректировка суммы износа	-	1 434	138	479	3 080	-	-	5 131
Сальдо на 31.12.09г.	10 053	340 615	12 160	5 504	13 643	4 413	27 072	413 460
Накопленный износ								
Сальдо на 31.12.08г.	-	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)
- в связи с продажей	-	-	(933)	-	(28)	(824)	-	(1 785)
- по результатам инвентаризации	-	-	-	-	(2 381)	(231)	-	(2 612)
Корректировка износа, в связи с переоценкой	-	58	-	-	-	-	-	58

Корректировка	на	-	1434	138	479	3080	-	-	5 131
сумму износа									
Сальдо	на	-	107 870	3 778	2 212	6 841	3 219	-	123 920
31.12.09г.									
Балансовая									
стоимость	на	10 053	232 745	8 382	3 292	6 802	1194	27 072	289 540
31.12.09г.									

9. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	(тыс. тенге) Итого
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 31.12.09г.	2 298	2 298
Поступления	334	334
Выбытия по результатам инвентаризации	(211)	(211)
Сальдо на 31.12.10г.	2 421	2 421
Накопленный износ		
Сальдо на 31.12.09г.	550	550
Начисления за год	276	276
Выбытие по результатам инвентаризации	(203)	(203)
Корректировка на сумму износа	60	60
Сальдо на 31.12.10г.	683	683
Балансовая стоимость на 31.12.10г.	1 738	1 738
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 31.12.08г.	2 359	2 359
Поступления	220	220
Выбытия по результатам инвентаризации	(281)	(281)
Сальдо на 31.12.09г.	2 298	2 298
Накопленный износ		
Сальдо на 31.12.08г.	478	478
Начисления за год	352	352
Выбытие по результатам инвентаризации	(280)	(280)
Сальдо на 31.12.09г.	550	550
Балансовая стоимость на 31.12.09г.	1 748	1 748

10. Прочие активы

	31 декабря 2010 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2009 г.
Прочие финансовые активы (займы и дебиторская задолженность)	979 657	444 131
Прочие дебиторы по банковской деятельности	950 258	409 210
Прочие дебиторы по небанковской деятельности	29 379	34 849
Начисленные прочие комиссионные доходы	20	72
Прочие нефинансовые активы:	131 828	2 150
Предоплата по налогам	520	685
Товарно-материальные запасы	1 775	1 098
Расходы будущих периодов (страхование, подписка)	2 804	367
Расчеты с акционерами (по дивидендам)	126 729	-
	1 111 485	446 281

11. Средства кредитных учреждений

	31 декабря 2010 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2009 г.
Займы и вклады казахстанских банков	20 571	51 857
Займы от небанковских организаций	1 780 386	1 467 144
	1 800 957	1 519 001

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	(тыс. тенге)	
Краткосрочная часть полученных займов	1 518 696	60 403
в т.ч.		
- АО ШФ «Альянс Банк»	20 571	31 418
- АО «Реабилитационный фонд»	1 185 218	4 279
- РФ АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО»	-	24 706
- Dual Return Fund S.I.C.A.V.	75 108	-
- DWM Asset Management, LLC	112 588	-
- responsAbility Global Microfinance Fund	55 840	-
- responsAbility SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds	7 501	-
- Wallberg Global Microfinance Fund	61 870	-
Долгосрочные полученные займы	282 261	1 458 598
в т.ч.		
- АО ШФ «Альянс Банк»	-	20 439
- АО «Реабилитационный фонд»	-	1 283 700
- РФ АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО»	-	98 824
- DWM Asset Management, LLC	-	55 635
- responsAbility Global Microfinance Fund	55 315	-
- responsAbility SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds	7 380	-
- Rural Impulse Fund S.A. SICAV-FIS	101 233	-
- MICROCREDIT ENTERPRISES	43 954	-
- MicroVest	74 379	-
	1 800 957	1 519 001

Далее представлены процентные ставки и сроки погашения средств кредитных учреждений:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Займы и вклады казахстанских банков:				
- АО ШФ «Альянс Банк»	15,5%	2011	15,5%	2011
Займы от небанковских организаций:				
- АО «Реабилитационный фонд»	12%	2009-2011г.г.	12-13%	2009-2011г.г.
- РФ АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по ЮКО»	-	-	10,5%	2013
- DWM Asset Management, LLC	10,5%	2011	10,5%	2011
- Dual Return Fund S.I.C.A.V.	11%	2011	-	-
- Wallberg Global Microfinance Fund	9,0%	2011	-	-
- responsAbility Global Microfinance Fund	9,1%	2012	-	-
- responsAbility SICAV (Lux) Mikrofinanz-Fonds	9,1%	2012	-	-
- Rural Impulse Fund S.A. SICAV-FIS	12%	2012	-	-
- MicroVest	11,75%	2012	-	-
- MICROCREDIT ENTERPRISES	11,83%	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 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все финансовые коэффициенты по различным долговым соглашениям с банками и финансовыми учреждениями.

12. Средства клиентов

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	(тыс. тенге)	
Текущие счета:		
Юридические лица	86 769	494 400
Физические лица	7	8 816
Начисленные расходы по текущим счетам участников	685	416
	87 461	503 632



13. Выпущенные в обращении долговые ценные бумаги

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
(тыс. тенге)		
Отражено по амортизированной стоимости:		
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги в тенге	1 011 030	994 070
Дисконт по выпущенным в обращение долговым ценным бумагам	(63 431)	(90 274)
Начисленные расходы по выпущенным в обращение долговым ценным бумагам	22 252	51 360
	969 851	955 156

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

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

В 2010 году были размещены облигации второго выпуска в количестве 46 630 штук на общую сумму 44 328 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:

Наименование показателей	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
(тыс. тенге)		
Отложенные налоговые активы	(4 794)	(4 363)
Отложенный налог по оценочным обязательствам	(884)	(894)
Отложенный налог по начисленным налогам	(1 255)	(5)
Отложенный налог по сомнительным обязательствам	(2 655)	(3 464)
Отложенные налоговые обязательства	38 323	38 679
Отложенный налог по остаточной стоимости основных средств	1 150	3 328
Отложенный налог по остаточной стоимости нематериальных активов	275	333
Отложенный налог по активам, предназначенным для продажи	436	-
Отложенный налог по переоценке основных средств	36 461	35 018
Чистое отложенное налоговое обязательство	33 528	34 316

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
(тыс. тенге)		
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	34 316	38 802
Отложенное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале	1 443	(3 060)
Изменение отложенного налога на прибыль	(2 231)	(1 426)
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	33 528	34 316

15. Прочие обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
(тыс. тенге)		
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работникам	4 425	4 472
Текущие налоговые обязательства	7 314	30
Расчеты с участниками по дивидендам	936	8 172
Прочая кредиторская задолженность	3 089	1 237
	15 764	13 911



16. Капитал

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	(тыс. тенге)	
Уставный капитал	1 517 000	1 517 000
Дополнительный оплаченный капитал (дополнительные вносы участников)	59 092	59 141
Резерв переоценки основных средств	171 229	136 702
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	69 905	94 746
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	376 165	132 858
в том числе:		
прибыль отчетного периода	222 992	121 876
прибыль, признанная непосредственно в капитале	14 268	14 205
Доля неконтролирующих участников	-	121 668
	2 193 391	2 062 115

Уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года сформирован в размере 1 517 000 тыс. тенге (Один миллиард пятьсот семнадцать миллионов) тыс. тенге за счет обязательных вкладов 456 участников: 216 юридических и 240 физических лиц. (2009 г. - 655 участников: 321 физических и 334 юридических лиц).

За отчетный период были начислены и выплачены дивиденды участникам по долевному участию. Вся прибыль Компании 2009 года была направлена на выплату дивидендов. Произведена промежуточная выплата за 2010 год в сумме 117 794 тыс. тенге.

В течение 2010 года участниками Компании изъята сумма 42 245 тыс. тенге и внесена сумма 42 196 тыс. тенге дополнительных взносов.

17. Процентные доходы

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Доходы по выданным займам	695 580	740 812
Доходы по корреспондентским счетам	-	2 716
	695 580	743 528

18. Процентные расходы

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по полученным займам	179 352	178 313
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по текущим счетам	4 441	4 278
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по облигациям	154 400	112 648
	338 193	295 239

19. Доходы по услугам и комиссии

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Доходы от осуществления переводных операций	3 048	7 142
Доходы от осуществления кассовых операций	8 148	23 624
Доходы от осуществления сейфовых операций	74	193
Доходы от осуществления инкассации	-	195
Прочие доходы, не связанные с получением вознаграждения	11 878	21 743
	23 148	52 897

20. Расходы по услугам и комиссии

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Расходы от осуществления переводных операций	1 677	3 177
Расходы от осуществления кассовых операций	2 785	1 154
Прочие комиссионные расходы	34 675	6 468
	39 137	10 799



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

	2010 г.	(тыс. тенге) 2009 г.
Реализованный доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	8 740	32 679

22. Прочие доходы

	2010 г.	(тыс. тенге) 2009 г.
Штрафы, пени	4 913	6 855
Сумма вознаграждения, ранее списанная в убыток	11 463	184
Возврат суммы займов, ранее погашенных за счет резервов	3 765	1 307
Доход, полученный от аренды помещений, автомашин	17 684	14 168
Возмещенная госпошлина	39	179
Доход от возмещения недостачи ТМЗ	33	-
Возмещение коммунальных услуг от сданного в аренду имущества	993	575
Возмещение доходов за обучение, проживание, проезд	-	473
Возмещение доходов ЕБРР	-	882
Доходы от провизий, отнесенных на расходы в прошлых периодах	26 186	181 347
Доходы от выбытия активов	1 057	8
Возмещение расходов за услуги	956	-
Прочие	2 373	38
	69 462	206 016

23. Административные и прочие операционные расходы

	2010 г.	(тыс. тенге) 2009 г.
Заработная плата и прочие выплаты	92 946	83 767
Амортизация	25 268	24 818
Налоги, за исключением подоходного налога	12 777	12 148
Хозяйственные расходы	2 694	3 069
Транспортные расходы	3 259	3 010
Расходы по услугам связи	6 549	5 308
Расходы на подготовку кадров	808	1 185
Нотариальные услуги	158	392
Канцелярские принадлежности и материалы	2 669	3 819
Расходы на подписку	205	429
Расходы на ремонт	6 311	8 171
Расходы на рекламу	137	609
Расходы на охрану и сигнализацию	2 736	760
Расходы, связанные с присвоением рейтинга	1 586	1 251
Расходы по страхованию	161	149
Информационные услуги	101	96
Техническое обслуживание	778	316
Расходы по аренде	19 252	21 524
Безвозмездно переданное имущество некоммерческим организациям	8 800	3 540
Расходы по аудиту	1 872	3 246
Представительские расходы	130	360
Консультационные и юридические услуги	10 222	917
Расходы, связанные с выплатой оценки залогового имущества заемщиков	2 100	2 177
Расходы, связанные с выплатой листинговых сборов	375	477
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по дополнительным взносам	-	5 689
Прочие административные расходы	1 999	386
Расходы от реализации активов	994	22
Прочие	701	4 781
	205 588	192 416



24. Расходы по подоходному налогу

Группа составляет расчёты по налогу на основании данных налогового учёта, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчётности («МСФО»). Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2010 и 2009 года установлена в размере 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у компаний Группы возникают определённые налоговые разницы.

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	287 517	184 991
Налог по установленной ставке	(62 294)	(55 282)
Налоговый эффект временных разниц	(2 231)	1 426
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	(64 525)	(53 856)

25. Условные обязательства

Условные финансовые обязательства Группы включали следующее:

	2010 г.	2009 г.
Возможные обязательства по выданным гарантиям	-	4 706

По состоянию на 31 декабря 2009 года, на десять самых крупных гарантий приходилось 1,3% финансовых гарантий Группы.

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

Налоговое 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.

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.

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

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.

26. Связанные стороны

К связанным сторонам Группы относятся участники Группы и их дочерние, ассоциированные компании, в которых Группа или его участник осуществляет совместный контроль, а также ключевой управленческий персонал.

Компания, согласно Закону Республики Казахстан «О кредитных товариществах» от 28.03.2003г. № 400-III осуществляет свою деятельность и оказывает услуги, только своим участникам.

27. События после отчетной даты

На внеочередном общем собрании участников ТОО «КТ «ОРДА кредит», состоявшемся 23 января 2011 года было принято решение об утверждении изменения и дополнения в устав ТОО «КТ «ОРДА кредит» в связи с уменьшением уставного капитала до 617 000 (шестьсот семнадцать) тыс. тенге и проведении перерегистрации в органах Юстиции.

На годовом собрании участников, состоявшем 27 марта 2011 года, принято решение о направлении прибыли 2010 года на выплату дивидендов участникам.

28. 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, 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).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении, до даты выплаты по контракту.

31 декабря 2010 г.

	Прим.	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	4	58 502	-	58 502	-	58 502
Займы клиентам	5	3 295 165	-	3 295 165	6 630 419	(3 335 254)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	280 290	-	280 290	-	280 280
Прочие финансовые активы	10	979 657	-	979 657	-	979 657



31 декабря 2009 г.

(тыс. тенге)

	Прим.	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	4	274 940	-	274 940	-	274 940
Займы клиентам	5	3 760 065	-	3 760 065	7 114 144	(3 354 079)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	312 435	-	312 435	-	312 435
Прочие финансовые активы	10	444 131	-	444 131	-	444 131

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.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении, до даты выплаты по контракту.

31 декабря 2010 г.

(тыс. тенге)

	Прим	До востреб ования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свы ше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства	4	58 502	-	-	-	-	-	58 502
Займы клиентам	5	67 103	185 472	620 178	2 422 412	-	-	3 295 165
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	280 290	-	-	-	-	-	280 290
Прочие финансовые активы	10	19 664	200	939 201	189	20 286	117	979 657
Итого:		425 559	185 672	1 559 379	2 422 601	20 286	117	4 613 614
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства кредитных учреждений	11	-	2 940	17 780	1 500 089	280 148	-	1 800 957
Средства клиентов	12	86 776	685	-	-	-	-	87 461
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги	13	-	22 252	-	-	947 599	-	969 851
Прочие обязательства	15	936	3 089	-	-	-	-	4 025
Итого:		87 712	28 966	17 780	1 500 089	1 227 747	-	2 862 294
Нетто позиция по балансу		337 847	156 706	1 541 599	922 512	(1 207 461)	117	1 751 320



31 декабря 2009 г.

(тыс. тенге)

	Прим	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	4	274 940	-	-	-	-	-	274 940
Займы клиентам	5	20 992	694 254	914 388	2 130 431	-	-	3 760 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	312 435	-	-	-	-	-	312 435
Прочие финансовые активы	10	259	68 045	354 070	-	21 640	117	444 131
Итого:		608 626	762 299	1 268 458	2 130 431	21 640	117	4 791 571
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства кредитных учреждений	11	-	11 024	4 909	44 470	1 425 657	32 941	1 519 001
Средства клиентов	12	503 632	-	-	-	-	-	503 632
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги	13	-	51 360	-	-	-	903 796	955 156
Прочие обязательства	15	8 172	1 237	-	-	-	-	9 409
Итого:		511 804	63 621	4 909	44 470	1 425 657	936 737	2 987 198
Нетто позиция по балансу		96 822	698 678	1 263 549	2 085 961	(1 404 017)	(936 620)	1 804 373

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.

(тыс. тенге)

31 декабря 2010г.

31 декабря 2009г.

	Прим.	Тенге	Иностранная валюта	Итого	Тенге	Иностранная валюта	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	4	58 502	-	58 502	274 940	-	274 940
Займы клиентам	5	3 295 165	-	3 295 165	3 760 065	-	3 760 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	280 290	-	280 290	312 435	-	312 435
Прочие финансовые активы	10	979 657	-	979 657	444 131	-	444 131
Итого:		4 613 614	-	4 613 614	4 791 571	-	4 791 571
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства кредитных учреждений	11	441 281	1 359 676	1 800 957	231 022	1 287 979	1 519 001
Средства клиентов	12	87 461	-	87 461	503 632	-	503 632
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги	13	969 851	-	969 851	955 156	-	955 156
Прочие обязательства	15	4 025	-	4 025	9 409	-	9 409
Итого:		1 502 618	1 359 676	2 862 294	1 699 219	1 287 979	2 987 198
Нетто позиция по балансу		3 110 996	(1 359 676)	1 751 320	3 092 352	(1 287 979)	1 804 373



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.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

Валюта	Курсы валют					
	на 31.12.2010 г.	Параллельный сдвиг		на 31.12.2009 г.	Параллельный сдвиг	
		рост на 10%	снижение на 10%		рост на 10%	снижение на 10%
ЕВРО	196,88	216,57	177,19	213,95	235,35	192,56

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление ЕВРО на 10%	(135 968)	(128 798)
Ослабление ЕВРО на 10%	135 968	128 798

29. Сегментная отчетность

Первичное разделение на отчетные сегменты производится по операционным сегментам, так как на риски и рентабельность Группы в основном, влияют различия в предлагаемых продуктах и оказываемых услугах.

В целях управления Группа выделяет четыре основных операционных сегмента:

Кредитование – предоставление кредитов в денежной форме физическим и юридическим лицам, на условиях платности, срочности, возвратности.

Расчетно-кассовое обслуживание – осуществление для своих участников, нижеследующих операций в национальной валюте: переводные операции, прием на инкассо платежных документов, открытие (выставление) и подтверждение аккредитива, сейфовые операции, открытие и ведение банковских счетов, кассовые операции, факторинговые операции, выдача гарантий, поручительств и иных обязательств.

Инвестиционная деятельность – представляет собой финансовые активы и обязательства, используемые для коммерческих и инвестиционных целей, финансирования и поддержки сделок по слиянию и приобретению.

Прочие – прочая деятельность Группы.

Сегментная отчетность по основным операционным сегментам Группы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена ниже:

За период, закончившийся 31 декабря 2010 года						
	Кредитова ние	Расчетно- кассовое обслуживание	Инвестиционная деятельность	Прочие	Элиминирова нные суммы	(тыс. тенге) Консолидиро ванные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	741 907	23 148	27 639	115 091	-	907 785
Доход от продаж между связанными сторонами	20 469	154	315	59	(20 997)	



Итого сегментный доход	762 376	23 302	27 954	115 150	(20 997)	907 785
Прибыль/(убыток) за год	528 806	(20 430)	(146 013)	(139 371)	-	222 992
Активы сегмента	3 355 465	65 461	652 108		(97 549)	3 975 485
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	-	269 302	-	(255 300)	14 002
Нераспределенные активы	-	-	-	1 111 465	-	1 111 465
Итого активы	3 355 465	65 461	921 410	1 111 465	(352 849)	5 100 952
Обязательства сегмента	1 861 257	94 400	1 000 161	-	(97 549)	2 858 269
Нераспределенные обязательства	-	-	-	49 292	-	49 292
Итого обязательства	1 861 257	94 400	1 000 161	49 292	(97 549)	2 907 561

За период, закончившийся 31 декабря 2009 года

(тыс. тенге)

	Кредитование	Расчетно-кассовое обслуживание	Инвестиционная деятельность	Прочие	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	930 505	55 651	48 194	7 271	-	1 041 621
Доход от продаж между связанными сторонами	46 336	343	-	18 427	(65 106)	-
Итого сегментный доход	976 841	55 994	48 194	25 698	(65 106)	1 041 621
Прибыль/(убыток) за год	288 015	33 927	48 194	(239 001)	(9 259)	121 876
Активы сегмента	3 988 910	337 211	512 120		(290 677)	4 547 564
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	-	77 001	-	(67 000)	10 001
Нераспределенные активы	-	-	-	530 566	-	608 564
Итого активы	3 988 910	337 211	589 121	530 566	(357 677)	5 166 129
Обязательства сегмента	2 702 635	565 831	-	-	(290 677)	2 977 789
Нераспределенные обязательства	-	-	-	48 227	-	48 227
Итого обязательства	2 702 635	565 831	-	48 227	(290 677)	3 026 016

Некоторые активы и обязательства, которые не могут быть распределены по определенным сегментам, были включены в нераспределенные активы и обязательства. Нераспределенные активы включают в себя обязательные резервы, основные средства и прочие нераспределенные активы. Нераспределенные обязательства включают в себя выпущенные средства кредитных учреждений и прочие нераспределенные обязательства.

30. 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.

