

# **АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009  
и 2008 гг.

**и Отчет независимых аудиторов**

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.:	
Консолидированные отчеты о финансовом положении	4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	6
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	7-9
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-92

## АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

### ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Народный Банк Казахстана» и его дочерних предприятий (далее совместно – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, 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 суждений и оценок;
- 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 во всей 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 и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. была утверждена к выпуску 9 марта 2011 г. Правлением Группы.

От имени Правления Банка:

Умул Б. Шаяхметова  
Председатель Правления

9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан



Павел А. Чеусов  
Главный бухгалтер

9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Народный Банк Казахстана»:

### Отчет по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Народный Банк Казахстана» и его дочерних предприятий (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках и консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудитов. Мы провели аудиты в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Deloitte, LP*



ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ-2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

*Handwritten signature of Nurlan Bekenov*

Нурлан Бекенов  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационный сертификат №0082  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»



9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан

	2010	2009	2008
Активы	1 412 730	1 273 962	1 051 440
Долгосрочные активы	75 400	75 400	75 400
Долгосрочные финансовые вложения	3 610	8 100	8 100
Долгосрочные активы по операциям с недвижимостью	212 200	212 200	212 200
Участия	6 390	7 330	7 330
Средства в депозитных учреждениях	1 240	6 130	6 130
Средства в банках	1 100	1 700	1 700
Средства в других организациях	10 400	7 800	7 800
Краткосрочные активы	1 337 330	1 198 562	976 040
Краткосрочные активы по операциям с недвижимостью	2 000	2 000	2 000
Краткосрочные финансовые вложения	1 240	1 240	1 240
Краткосрочные активы по операциям с недвижимостью	81 130	132 870	132 870
Краткосрочные активы по операциям с недвижимостью	210 200	210 200	210 200
Краткосрочные активы по операциям с недвижимостью	1 300	2 000	2 000
Краткосрочные активы по операциям с недвижимостью	347 800	360 562	347 800
Краткосрочные активы по операциям с недвижимостью	1 000 000	1 000 000	1 000 000

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.

(в миллионах тенге)

	Примечания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	6	392,898	480,622	161,088
Обязательные резервы	7	27,284	25,949	30,825
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8, 37	6,051	8,528	14,987
Средства в кредитных учреждениях	9	20,123	56,101	10,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10, 37	281,294	200,221	135,801
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11, 37	174,419	17,186	8,689
Драгоценные металлы		1,665	1,445	34
Займы клиентам	12, 37	1,089,273	1,133,235	1,188,280
Основные средства	13	63,988	63,158	58,023
Активы, удерживаемые для продажи	14	9,770	8,447	-
Деловая репутация		3,085	3,190	3,190
Нематериальные активы		5,834	7,475	6,436
Страховые активы	15	9,274	4,945	4,417
Прочие активы	16	12,977	12,507	29,222
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2,097,935</b>	<b>2,023,009</b>	<b>1,651,349</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>				
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства клиентов	17, 37	1,415,755	1,274,069	867,392
Средства кредитных учреждений	18, 37	71,403	172,706	289,608
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	2,910	3,201	6,048
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	252,167	263,893	262,991
Резервы	20	3,861	4,433	2,889
Отсроченное налоговое обязательство	21	8,242	6,194	8,854
Страховые обязательства	15	15,664	9,586	8,618
Прочие обязательства	22	10,049	7,975	13,894
<b>Итого обязательства</b>		<b>1,780,051</b>	<b>1,742,057</b>	<b>1,460,294</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал	23	143,695	143,695	65,531
Эмиссионный доход		1,352	1,317	1,908
Выкупленные собственные акции		(93)	(103)	(69)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		171,744	135,693	123,428
		316,698	280,602	190,798
Неконтролирующая доля		1,186	350	257
<b>Итого капитал</b>		<b>317,884</b>	<b>280,952</b>	<b>191,055</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2,097,935</b>	<b>2,023,009</b>	<b>1,651,349</b>

От имени Правления Банка:



Примечания на страницах 12 - 92 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.

(в миллионах тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Процентные доходы	25, 37	178,415	194,005	192,660
Процентные расходы	25, 37	(86,379)	(103,277)	(100,753)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ</b>	25	92,036	90,728	91,907
Формирование резервов на обесценение	20	(48,428)	(83,513)	(60,015)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		43,608	7,215	31,892
Доходы по услугам и комиссии	26	35,193	39,714	27,208
Расходы по услугам и комиссии	26	(5,221)	(4,937)	(3,248)
Чистые доходы по услугам и комиссии		29,972	34,777	23,960
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27, 37	1,741	1,392	(9,650)
Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		591	109	223
Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг		(236)	1,120	2,439
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	28	7,385	11,440	11,753
Доходы от страховой деятельности	29	11,994	8,803	9,198
Доля в чистых убытках ассоциированных компаний	2	(15)	(27)	(35)
Прочие доходы		1,912	1,331	2,303
<b>ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		23,372	24,168	16,231
Операционные расходы	30	(45,283)	(41,728)	(42,758)
(Создание)/восстановление резервов	20	628	(1,221)	(987)
Убыток от деятельности по управлению пенсионными активами	22	-	-	(7,209)
Понесенные страховые возмещения, за вычетом перестрахования	15	(7,393)	(4,082)	(4,951)
<b>НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ</b>		(52,048)	(47,031)	(55,905)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		44,904	19,129	16,178
Расход по налогу на прибыль	22	(8,688)	(3,253)	(1,624)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		36,216	15,876	14,554
Относящаяся к:				
Неконтролирующей доле		273	166	(46)
Привилегированным акционерам		7,907	2,904	1,411
Простым акционерам		28,036	12,806	13,189
		36,216	15,876	14,554
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	31	21.55	10.78	13.19
Разводненная прибыль на акцию (в тенге)	31	21.55	10.78	12.32

От имени Правления Банка:

Умут Б. Шаяхметова  
Председатель Правления

9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 12-92 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Павел А. Чеусов  
Главный Бухгалтер

9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг. (в миллионах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Чистая прибыль	36,216	15,876	14,554
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прибыль/(убыток) по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	4,960	174	(1,713)
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(591)	(109)	(223)
Убыток, от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, переведенный в отчет о прибылях и убытках	481	743	-
Прибыль/(убыток) по переоценке основных средств, за вычетом налога	51	(4,133)	22,332
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности	(307)	1,546	43
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	4,594	(1,779)	20,439
Итого совокупный доход за год	40,810	14,097	34,993
Относящийся к:			
Неконтролирующей доле	265	153	(556)
Привилегированным акционерам	8,898	2,578	3,435
Простым акционерам	31,647	11,366	32,114
	40,810	14,097	34,993

От имени Правления Банка:

Умут Б. Шайхметова  
Председатель Правления

9 марта 2011 г.  
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 12 - 92 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Павел А. Чеусов  
Главный Бухгалтер

9 марта 2011 г.  
Алматы, Казахстан



# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 ГГ. (в миллионах тенге)

Примечание	Уставный капитал											
	Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Фонд курсовой разницы*	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи*	Резерв по переоценке основных средств*	Нераспределенная прибыль*	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
31 декабря 2009 г.	83,571	46,891	13,233	1,317	(103)	1,667	(976)	18,121	116,881	280,602	350	280,952
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	35,943	35,943	273	36,216
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	(307)	4,858	51	-	4,602	(8)	4,594
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	(307)	4,858	51	35,943	40,545	265	40,810
Покупка собственных акций	-	-	-	(16)	(8)	-	-	-	-	(24)	-	(24)
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	51	18	-	-	-	-	69	-	69
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,494)	(4,494)	-	(4,494)
Дивиденды дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
Списание резерва переоценки основных средств в результате износа и выбытия ранее переоцененных основных средств	-	-	-	-	-	-	-	(1,197)	1,197	-	-	-
Изменения в неконтролирующей доле по чистым активам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	640	640
31 декабря 2010 г.	83,571	46,891	13,233	1,352	(93)	1,360	3,882	16,975	149,527	316,698	1,186	317,884

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 ГГ.  
(в миллионах тенге)

	Уставный капитал										Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Примечание	Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Фонд курсовой разницы*	Резерв по переоценке иностранных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Резерв по переоценке основных средств*	Нераспределенная прибыль*			
31 декабря 2008 г.		49,824	2,474	13,233	1,908	(69)	121	(1,797)	22,502	102,602	190,798	257	191,055
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	-	-	-	15,710	15,710	166	15,876
Прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	-	-	1,546	821	(4,133)	-	(1,766)	(13)	(1,779)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	-	-	-	1,546	821	(4,133)	15,710	13,944	153	14,097
Выпуск простых акций	23	33,747	-	-	-	-	-	-	-	-	33,747	-	33,747
Выпуск привилегированных акций	23	-	48,019	-	-	-	-	-	-	-	48,019	-	48,019
Покупка собственных акций	23	-	(3,602)	-	(601)	(47)	-	-	-	-	(4,250)	-	(4,250)
Продажа выкупленных собственных акций	23	-	-	-	10	13	-	-	-	-	23	-	23
Дивиденды – привилегированные акции		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,679)	(1,679)	-	(1,679)
Списание резерва переоценки основных средств в результате износа и выбытия ранее переоцененных основных средств		-	-	-	-	-	-	-	(248)	248	-	-	-
Изменения в неконтролирующей доле по чистым активам		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
31 декабря 2009 г.		83,571	46,891	13,233	1,317	(103)	1,667	(976)	18,121	116,881	280,602	350	280,952

**АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 ГГ.**

*(в миллионах тенге)*

	Уставный капитал										Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Примечательные акции	Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Фонд курсовой разницы*	Резерв по переоценке иностранных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Резерв по переоценке основных средств*	Нераспределенная прибыль*			
31 декабря 2007 г.	49,824	2,474	13,233	1,952	(66)	78	(371)	278	92,268	1,355	159,670	1,355	161,025
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	14,600	(46)	14,600	(46)	14,554
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-	43	(1,426)	22,332	-	(510)	20,949	(510)	20,439
Итого совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-	43	(1,426)	22,332	14,600	(556)	35,549	(556)	34,993
Покупка собственных акций	-	-	-	(44)	(3)	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)
Дивиденды – простые акции	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,695)	-	(2,695)	-	(2,695)
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,679)	-	(1,679)	-	(1,679)
Дивиденды дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119)	-	(119)	(119)
Списание резерва переоценки основных средств, в результате износа и выбытия ранее переоцененных основных средств	-	-	-	-	-	-	-	(108)	-	-	-	-	-
Изменения в неконтролирующей доле по чистым активам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423)	-	(423)	(423)
31 декабря 2008 г.	49,824	2,474	13,233	1,908	(69)	121	(1,797)	22,502	102,602	257	190,798	257	191,055

\*Данные суммы включены в статью Нераспределенная прибыль и прочее резервы в консолидированном отчете о финансовом положении.

От имени Правления Банка:

Умул Б. Шаямбетова  
Президент Правления

9 марта 2011 г.

Алматы, Казахстан



Примечания на страницах 12 - 92 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.

(в миллионах тенге)

	Приме- чание	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		43	216	1,978
Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов и средств в кредитных учреждениях		2,319	3,472	8,645
Проценты, полученные от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		9,126	4,297	1,960
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения		916	1,049	-
Проценты, полученные от займов клиентам		134,909	134,746	138,726
Проценты, уплаченные по средствам клиентов		(65,034)	(59,060)	(72,854)
Проценты, уплаченные по средствам кредитных учреждений		(4,350)	(11,513)	(12,464)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(21,846)	(25,013)	(20,547)
Комиссии полученные		33,744	39,824	28,418
Комиссии уплаченные		(5,221)	(4,937)	(3,248)
Доходы от страховой деятельности полученные		18,225	14,567	15,027
Прочий доход полученный		15,692	14,197	9,565
Операционные расходы уплаченные		(34,718)	(34,744)	(40,124)
Понесенные страховые возмещения уплаченные		(5,426)	(3,453)	(4,384)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		78,379	73,648	50,698
Изменение операционных активов и обязательств: (Увеличение)/уменьшение операционных активов:				
Обязательные резервы		(1,335)	4,876	56,443
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,405	8,332	32,700
Средства в кредитных учреждениях		36,503	(43,398)	(6,739)
Драгоценные металлы		183	(1,411)	(31)
Займы клиентам		10,514	128,749	(171,599)
Страховые активы		(10,557)	(6,534)	(6,360)
Прочие активы		626	(1,069)	(4,857)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(291)	(2,996)	(546)
Средства клиентов		154,796	253,796	(62,061)
Средства кредитных учреждений		(99,509)	(131,307)	42,024
Страховые обязательства		4,116	339	662
Прочие обязательства		(1,268)	(7,163)	(1,235)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		174,562	275,862	(70,901)
Налог на прибыль уплаченный		(2,326)	(3,826)	(10,306)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		172,236	272,036	(81,207)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы		(10,245)	(9,155)	(19,104)
Поступления от продажи основных средств		96	148	145
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		692,402	217,095	151,819
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(892,443)	(270,522)	(174,879)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		169,528	20,377	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(199,379)	(21,769)	(6,777)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(240,041)	(63,826)	(48,796)

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг. (в миллионах тенге)

	Приме- чание	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Поступления от выпуска простых акций	23	-	33,747	-
Поступления от выпуска привилегированных акций	23	-	48,019	-
Поступления от продажи выкупленных собственных акций		69	23	-
Покупка собственных акций		(24)	(4,250)	(47)
Выплата дивидендов		(4,563)	(1,679)	(4,493)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		-	14,161	64,924
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг		(10,000)	(53,224)	(23,122)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		(14,518)	36,797	37,262
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5,401)	74,527	(1,416)
Чистое изменение в денежных средств и их эквивалентах		(87,724)	319,534	(94,157)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	6	480,622	161,088	255,245
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	6	392,898	480,622	161,088

В течение 2008 г., в соответствии с поправками, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ») к Международному стандарту бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 39, Группа переклассифицировала свои финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения. Эффект от переклассификации раскрыт в Примечании 10 и 11 к данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2010 г., Группа переклассифицировала ноты Национального Банка Казахстана с общей номинальной стоимостью 127,000 миллионов тенге из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения. Эти ценные бумаги были погашены в течение отчетного периода.

В течение 2010 года, в результате дефолтов некоторых займов клиентам, Группа изъяла залог с текущей стоимостью 4,998 миллионов тенге (в течение 2009 года – 4,945 миллионов тенге). Детали переклассификации раскрыты в Примечании 14 к данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Правления Банка:

Умут Б. Шаяхметова  
Председатель Правления

9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан

Павел А. Чеусов  
Главный Бухгалтер

9 марта 2011 г.  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 92-92 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 гг.

(в миллионах тенге)

### 1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Народный Банк Казахстана» (далее - «Банк») и его дочерние предприятия (далее совместно - «Группа») оказывают банковские услуги корпоративным и розничным клиентам в Казахстане, России, Кыргызстане и Грузии, и услуги по управлению пенсионными активами и страхованию в Казахстане. Первичная государственная регистрация Банка была произведена 20 января 1994 г., в органах юстиции Казахстана. Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии № 10 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, обновленной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») 6 августа 2008 г. Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, предоставленной АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».

Основная деятельность Банка включает выдачу займов и гарантий, привлечение депозитов, операции с ценными бумагами и иностранной валютой, осуществление переводов, операций с денежными средствами, платежными карточками и другие банковские услуги для своих клиентов. Кроме того, Банк действует как агент Правительства по выплате пенсий и бюджетных выплат через свою филиальную сеть.

Ценные бумаги Банка включены в основной листинг Казахстанской Фондовой Биржи (далее - «КФБ»). Кроме того, некоторые выпущенные долговые ценные бумаги Банка включены в основной листинг на Люксембургской и Лондонской Фондовых Биржах. Банк разместил свои Глобальные Депозитарные Расписки (далее – «ГДР») через листинг на Лондонской Фондовой Бирже.

15 января 2009 г., Группа и АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее - «Самрук-Казына»), организация, контролируемая Правительством Казахстана, подписали пакет документов в отношении реализации комплекса совместных мероприятий по поддержке экономики Казахстана в рамках стабилизационной программы Правительства Казахстана. В соответствии с достигнутыми договоренностями Самрук-Казына не будет вмешиваться в определение операционной политики Группы и его доля в уставном капитале Группы не будет превышать 25% от выпущенных простых акций Группы. 27 марта 2009 г., Самрук-Казына приобрел 259,064,909 простых акций Группы на общую сумму 26,951 млн. тенге. 29 мая 2009 г., Самрук-Казына приобрел 196,232,499 неконвертируемых привилегированных акций Группы на общую сумму 33,049 млн. тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 г., Самрук-Казына владел 24.71% голосующих акций в акционерном капитале Группы. Группа находится под фактическим контролем Тимура Кулибаева и его супруги Динары Кулибаевой.

На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., Группой владели следующие акционеры, чья доля превышает 5% от выпущенного капитала Группы:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Доля в выпущенных акциях*	Доля в голосующих акциях**	Доля в выпущенных акциях*	Доля в голосующих акциях**	Доля в выпущенных акциях*	Доля в голосующих акциях**
Тимур Кулибаев и Динара Кулибаева	41.80%	67.71%	41.80%	67.33%	61.86%	93.33%
Самрук-Казына	26.81%	24.71%	26.81%	24.57%	-	-
Другие акционеры (каждый владеющий менее 5%)	31.39%	7.58%	31.39%	8.10%	38.14%	6.67%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

\* Выпущенные акции включают в себя простые и привилегированные акции Группы

\*\* ГДР не включаются в расчет голосующих акций, так как информация о держателях ГДР не раскрывается и данные акции не признаются голосующими. Держатели ГДР вправе в любое время раскрыть информацию о себе. Держатели ГДР имеют право участвовать в голосовании акционеров с момента раскрытия информации о себе.

По состоянию на 31 декабря 2010 г., Банк осуществлял свою деятельность через головной офис в Алматы и 22 региональных филиала, 122 районных филиалов и 488 расчетно-кассовых центров (31 декабря 2009 г. – 22, 125 и 475, 31 декабря 2008 г. – 22, 125 и 467, соответственно), расположенных в Казахстане. Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: пр. Абая 109 В, г. Алматы, 050008, Республика Казахстан.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 9 марта 2011 г.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Учетная политика**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа является действующим предприятием и будет продолжать свои операции в обозримом будущем.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге («тенге»), кроме прибыли на акцию и если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, и страховых обязательств, учтенных на основе актуарных расчетов и определенных основных средств, учтенных по переоцененной стоимости за вычетом износа, как описано ниже в учетной политике.

В 2009 году Группой были внесены изменения в учетную политику, касательно смены представления консолидированного отчета о движении денежных средств с косвенного на прямой метод. Прямой метод презентации консолидированного отчета о движении денежных средств требуется Национальным Банком Республики Казахстан за годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. Эти изменения были применены на предыдущие периоды в соответствии с МСБУ 8 «Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Кроме того, МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», требует представления отчета о финансовом положении на начало наиболее раннего периода, на который отчитывающаяся организация применяет изменения в учетной политике. Для Группы датой такого отчета о финансовом положении является 31 декабря 2006 г. Тем не менее, применение изменений в учетной политике на предыдущие периоды не оказывает влияния на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2006 г. В связи с этим этот консолидированный отчет о финансовом положении не был представлен в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа представляет свой консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (текущие) и свыше 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (не текущие) представлен в Примечании 32.

### **Функциональная валюта**

Функциональной валютой финансовой отчетности всех предприятий Группы является та валюта, которая лучше всего отражает экономическую сущность лежащих в основе событий и обстоятельств, имеющих отношение к компании (далее – «Функциональная валюта»). Валютой отчетности данной консолидированной финансовой отчетности является тенге.

## Консолидированные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Дочерние предприятия	Доля участия, %			Страна	Отрасль
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.		
АО «Халык Лизинг»	100	100	100	Казахстан	Лизинг
АО «Казтелепорт»	100	100	100	Казахстан	Телекоммуникации
HSBK (Europe) B.V.	100	100	100	Нидерланды	Выпуск и размещение еврооблигаций, привлечение синдицированных займов
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	100	100	100	Кыргызстан	Банк
АО «Halyk Finance»	100	100	100	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность
ТОО «Halyk Инкассация»	100	100	100	Казахстан	Услуги по инкассированию
АО «Halyk Life»	100	100	100	Казахстан	Страхование жизни
АО «Halyk Capital»	100	100	100	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность
ООО «НБК-ФИНАНС»	100	100	100	Россия	Брокерская и дилерская деятельность
АО «Казахинстрах»	100	100	99	Казахстан	Страхование
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Народного Банка»	96	99	99	Казахстан	Накопление и управление пенсионными активами
АО «НБК Банк»	100	100	100	Россия	Банк
ТОО «Халык Дорнод»	-	-	100	Монголия	Банк
ТОО «Халык НБФО»	-	-	100	Монголия	Брокерская и дилерская деятельность
АО «Халык Банк Грузия»	100	100	100	Грузия	Банк

## Ассоциированные компании

АО «Процессинговый центр», ассоциированная компания, оказывает услуги по обработке данных в Казахстане. Она классифицируется в составе прочих активов и учитывается по методу долевого участия:

Доля участия, %	Доля в чистом убытке	Итого активы	Итого обязательства	Капитал	Итого доходов
<b>31 декабря 2010 г. и за год, закончившийся на эту дату</b>					
25.14	(15)	78	-	78	1
<b>31 декабря 2009 г. и за год, закончившийся на эту дату</b>					
25.14	(27)	208	1	207	49
<b>31 декабря 2008 г. и за год, закончившийся на эту дату</b>					
25.14	(35)	493	11	482	105



### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Принципы консолидации**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (его дочерние предприятия). Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Результаты деятельности приобретенных или выбывших дочерних предприятий в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения и до фактической даты продажи, соответственно.

Финансовые отчетности дочерних предприятий Банка подготавливаются для того же отчетного периода, при применении те же учетные политики.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные внутригрупповые операции и остатки по расчетам, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, элиминируются.

#### **Неконтролирующая доля**

Неконтролирующая доля представляет часть прибыли или убытка, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтролирующая доля представлена отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении, отдельно от капитала акционеров материнской компании.

#### **Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях**

Изменения доли владения Группы в дочерних предприятиях, которые не приводят к потере контроля Группы над дочерними предприятиями, учитываются как операции с капиталом. Текущая стоимость доли Группы и неконтролирующей доли, корректируются для того, чтобы отразить изменения в доле владения Группы и неконтролирующей доли в дочерних предприятиях. Любая разница между стоимостями, по которой корректируется неконтролирующая доля, признается непосредственно в капитале.

В случаях, когда Группа теряет контроль над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (i) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью любой оставшейся доли и (ii) текущей стоимости активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также любой неконтролирующей долей. В случаях, когда активы дочернего предприятия учитываются по переоцененной стоимости или справедливой стоимости и соответствующая прибыль или убыток был признан в составе прочего совокупного дохода и был накоплен в капитале, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в капитале, учитываются, как если бы Группа непосредственно реализовала соответствующие активы (т.е. переклассифицируются в прибыль или убыток или переносятся непосредственно в нераспределенную прибыль в соответствии с применяемыми МСФО). Справедливая стоимость любой оставшейся инвестиции в бывшее дочернее предприятие на дату, когда контроль был утерян, учитывается как справедливая стоимость при первоначальном признании для последующего учета в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или, когда это применимо, как стоимость при первоначальном признании в ассоциированную компанию или совместно контролируемое предприятие.

## **Объединение предприятий**

При приобретении дочерних предприятий их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде приобретения.

Неконтролирующая доля первоначально оценивается пропорционально неконтролирующей доле в справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств. Капитал и чистая прибыль, относящиеся к акционерам материнского банка и неконтролирующей доле, раскрываются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответственно.

Группа учитывает увеличение долевого участия в контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия по справедливой стоимости на дату обмена в пропорции к суммам относимых к приобретению дополнительной доли. Деловая репутация признается при превышении стоимости увеличения доли над увеличивающейся долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

При объединении компаний, находящихся под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании отражаются по их балансовой стоимости, по которой они учитывались в отдельной финансовой отчетности такой дочерней компании, а разница между балансовой стоимостью чистых активов и стоимостью уплаченного Группой возмещения отражается в составе капитала, относящегося к акционерам материнского банка.

## **Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированной является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, и которая не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние - это право участия в принятии решений по финансовым вопросам и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода учета по долевному участию.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на деловую репутацию и с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Группы в таких зависимых компаниях, не признаются.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых компаний и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой деловую репутацию. Деловая репутация включается в балансовую стоимость инвестиции и оценивается на обесценение как часть инвестиции. Разница, на которую справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах зависимой компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении), отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Нереализованные прибыль и убытки по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями элиминируются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличности в кассе, свободных остатков на корреспондентских счетах и средств в кредитных учреждениях и по соглашениям обратного РЕПО, первоначальный срок погашения которых не превышает три месяца. Для целей определения движения денежных средств, сумма обязательных резервов, согласно требованиям Национального Банка Казахстана (далее – «НБК»), не включалась в денежные средства и их эквиваленты ввиду существующих ограничений на ее использование.

### **Обязательные резервы**

Обязательные резервы представляют собой средства на корреспондентских счетах в НБК и наличность в кассе, которые не могут быть использованы Группой на финансирование ежедневной деятельности Группы и, следовательно, не включаются в статью денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о движении денежных средств.

### **Средства в кредитных учреждениях**

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в других банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

### **Финансовые активы**

В соответствии с положениями МСБУ 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. Группа присваивает финансовым активам соответствующую категорию при первоначальном отражении их в учете.

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

Финансовые активы или финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, когда финансовый актив или финансовое обязательство предназначается для торговли, или оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируется как предназначенные для торговли, если:

- он(о) был(о) приобретен(о) в основном для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которым Группа управляет совместно, и настоящее фактическое предназначение которого приносить краткосрочную прибыль; или
- является производным инструментом, который не определен и не эффективен в качестве инструмента хеджирования.

Финансовый актив или финансовое обязательство, за исключением финансовых активов или финансовых обязательств, предназначенных для торговли, может быть определен как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если:

- такое определение исключает или существенно уменьшает непоследовательность в оценке или в признании активов и обязательств, которая, в противном случае, могла бы возникнуть; или
- финансовый актив или финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств или и тех и других, которая управляется и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости в соответствии с формализованной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов предоставляется внутри организации на этой основе; или
- он образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает определить весь контракт (актив или обязательство) по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются по строке «Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Проценты, полученные или понесенные, отражаются в процентных доходах или расходах, соответственно, в соответствии с условиями контракта, тогда как прибыль по дивидендам учитывается по строке «Прочие доходы», когда устанавливается право на получение дивидендов.

### **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Займы клиентам первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости включая понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Займы и дебиторская задолженность включены в займы клиентам, средства в кредитных учреждениях и прочие активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

### **Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, это производные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи и не классифицируемые как займы и дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения или предназначенные для торговли или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, отраженный в отдельной статье капитала, до прекращения признания инвестиций или до признания инвестиций обесцененными, при этом накопленные прибыли и убытки, ранее признанные в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Курсовая разница и начисленные процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Объявленные к выплате дивиденды включаются в строку «Прочие доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется с использованием рыночных цен на конец рабочего дня отчетной даты.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение. Амортизация дисконта и премии в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если Группа продает или переклассифицирует более чем незначительную сумму инвестиций, до срока погашения (кроме определенных специфических случаев), вся категория должна быть переведена в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Кроме этого, Группе будет запрещено классифицировать какой-либо финансовый актив как инвестиции, удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет.

### **Взаимозачет**

По финансовым активам и обязательствам производится взаимозачет, и сумма нетто показывается в консолидированном отчете о финансовом положении тогда, когда существует юридически закрепленное право зачесть учтенные суммы, и имеется намерение произвести урегулирование на нетто-основе или одновременно реализовать актив и погасить обязательство. При учете передачи финансового актива, который не признается выбывшим, Группа не производит взаимозачет передаваемого актива и соответствующего ему обязательства. По доходам и расходам взаимозачет не производится если только это не требуется или не допускается каким-либо стандартом или интерпретацией, и не раскрывается отдельно в учетных политиках Группы.

### **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и предоставление ценных бумаг**

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Соглашения РЕПО рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, и в случае если сторона, получившая обеспечение имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, классифицируются как ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО. Соответствующее обязательство отражается в средствах кредитных учреждений или клиентов.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, учитываются как средства в кредитных учреждениях или займы клиентам. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как вознаграждение и начисляется за период действия соглашений репо, с использованием метода фактической прибыли.

Ценные бумаги, owed контрапартнерам, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Привлеченные ценные бумаги не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении, если только они не проданы третьим сторонам, в этом случае, приобретение и продажа учитываются в «чистой прибыли/(убытке) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство.

### **Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту с последующей их переоценкой по справедливой стоимости на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Производные финансовые инструменты включены в состав прочих активов или обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в «чистых прибылях/(убытках) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту. Внебиржевые сделки с производными инструментами могут подвергнуть Группу рискам, связанным с отсутствием рынка, на котором можно было бы компенсировать открытую позицию. Кроме того, производные инструменты подвергают Группу риску не выполнения обязательства со стороны контрагента. Некоторые инструменты также создают риск ликвидности вследствие отсутствия условий между контрагентами, позволяющих осуществлять взаиморасчет на сальдированной основе.

#### *Форварды*

Форвардные договора представляют соглашения по покупке или продаже установленного финансового инструмента по определенной цене в будущем и являются нестандартными договорами, заключаемыми не на биржевых рынках. Группа подвержена кредитному риску со стороны контрагентов по форвардным договорам. Форвардные договора исполняются по полной стоимости и, тем самым, несут более высокий риск ликвидности.

### *Свопы*

Свопы это договорные соглашения между двумя сторонами по обмену потоками платежей в течение определенного периода времени. Исходя из оговоренных условных сумм, с учетом изменения определенного базового индекса, такого как ставка вознаграждения, курс обмена иностранной валюты или индекс долевых инструментов. Процентные свопы относятся к договорам, заключаемым Группой с прочими финансовыми учреждениями, по которым Группа получает либо оплачивает плавающую ставку вознаграждения в обмен на оплату или получение, соответственно, фиксированной ставки вознаграждения. Потоки платежей, как правило, засчитываются друг против друга, с разницей, подлежащей оплате одной из сторон другой стороне. В валютном свопе, Группа оплачивает сумму, установленную в одной валюте, и получает сумму, установленную в другой валюте. Валютные свопы Группы в большинстве случаев исполняются по полной стоимости.

### *Опционы*

Опционы представляют договорные соглашения, которые передают право, но не обязательство, покупателю приобрести или продать финансовый инструмент на установленную сумму по фиксированной цене, либо в определенную будущую дату, либо в течение оговоренного периода. Группа приобретает и продает опционы на регулируемых рынках и через внебиржевые сделки. Опционы, купленные Группой, предоставляют Группе возможность приобрести (опционы на покупку) или продать (опционы на продажу) базовый актив по согласованной цене либо на дату окончания действия опциона, либо до этого момента. Группа подвергается кредитному риску по приобретенным опционам только в пределах их балансовой стоимости, которая является справедливой стоимостью. Опционы выданные Группой, предоставляют возможность покупателю приобрести у Группы или продать Группе базовый актив по согласованной цене либо на дату окончания действия опциона, либо до этого момента.

Размер риска Группы по договорам с производными инструментами тщательно контролируется в рамках общего управления рыночным и кредитным рисками, а также риском ликвидности Группы (представлено в Примечании 32).

### **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 прибылях и убытках 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 прибылях и убытках.

### **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 отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Резерв на обесценивание финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает, имело ли место обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

### *Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Если существует объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств (за исключением будущих потерь по займу, которые не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового актива (т.е. эффективной процентной ставки, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена посредством использования счета резерва. Сумма убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Факторы, оцениваемые Группой для получения достаточных доказательств понесенного убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности дебитора или эмитента, их платежеспособности, деловых и финансовых рисков, уровнях и тенденциях дефолта при погашении обязательств по схожим финансовым активам, национальных и экономических тенденциях и условиях, и справедливой стоимости ценной бумаги и гарантии. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют достаточное доказательство признания убытка от обесценения по финансовому активу или группе финансовых активов.

Расчет текущей стоимости ожидаемого будущего движения денежных средств обеспеченного финансового актива отражает движение денежных средств, которое может быть результатом обращения взыскания, минус затраты на получение и реализацию обеспечения, независимо является обращение взыскания вероятным или нет.

Резервы основаны на собственном опыте Группы по анализу убытков и допущениях руководства касательно уровня убытков, которые вероятнее всего будут признаны по активам в каждой категории кредитного риска, исходя из возможностей обслуживания долга и кредитной истории заемщика.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, тогда ранее признанный убыток по обесценению сторнируется. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том объеме, в котором балансовая стоимость активов не превышает амортизированную стоимость на дату сторнирования.

Финансовые активы списываются за счет резерва на обесценение, когда эти активы определяются как невозмещаемые, включая возмещение через обращение взыскания на обеспечение. Группа требует залоговое обеспечение на покрытие кредитных финансовых инструментов, когда это считается необходимым. Залоговое обеспечение может включать депозиты в банках, государственные ценные бумаги и прочие активы. В случае не выплаты заемщиком суммы задолженности в срок, Группа имеет право на отчуждение залогового обеспечения. Финансовые активы списываются после того, как руководство использует все имеющиеся возможности для возмещения сумм задолженности перед Группой, и после того, как Группа продала все имеющееся обеспечение. Решение о списании безнадежного долга против резерва на обесценение по всем основным, привилегированным, необеспеченным и инсайдерским активам подтверждается процедурным документом юридического или нотариального органов. Данный документ подтверждает, что на момент принятия решения о списании безнадежного долга сумма не могла быть погашена (или частично погашена) за счет средств должника. Последующие возмещения ранее списанных сумм уменьшают сумму создания резервов на обесценение финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.



Займы и дебиторская задолженность, которые были оценены на индивидуальной основе, и по которым не было установлено обесценение, и все несущественные займы и дебиторская задолженность далее оцениваются на коллективной основе, в группах активов со схожими рисковыми характеристиками, для определения обесценения, которое должно быть признано в следствие произошедшей потерь, о которых существуют объективные доказательства, но эффект от которых ещё не был признан. Оценка на коллективной основе учитывает информацию из портфеля займов (такую как уровень просрочки, целевое использование, коэффициент покрытия залогом, и пр.) и суждения об эффекте концентрации риска и экономической информации (включая уровень безработицы, цены на недвижимость, страновой риск и поведение различных индивидуальных групп).

Убыток от обесценения по займам и дебиторской задолженности раскрыт более подробно в Примечаниях 12 и 32.

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

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценился, то общая сумма, включающая разницу между его стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, минус любой убыток от обесценения, ранее признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. В отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, убытки от обесценения, ранее признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются через консолидированный отчет о прибылях и убытках. Любое увеличение в справедливой стоимости после признания убытка от обесценения признается напрямую в капитале.

#### *Реструктурированные займы*

Там где это возможно, Группа старается реструктурировать займы, а не стать владельцем обеспечения. Это может включать продление договоренностей об оплате и соглашение касательно изменений условий займа. После того как условия были перезаключены, заем более не считается просроченным. Руководство постоянно проверяет реструктурированные займы для обеспечения выполнения всех критериев и вероятности осуществления будущих платежей. Займы продолжают оставаться объектом индивидуальной или совокупной оценки на предмет обесценения, рассчитываемой с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу.

### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### *Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется тогда, когда:

- Истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; и
- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (b) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы Группа либо: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (б) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если, в основном, все риски и выгоды были сохранены, то актив остается в консолидированном отчете о финансовом положении. Если, в основном, все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Группа оценивает, сохранился ли контроль над активом. Если контроль не сохранился, то признание по активу прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то Группа продолжает признавать актив в рамках ее участия.

#### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

При выкупе или погашении долговых ценных бумаг (включая субординированные обязательства), выпущенных Группой, Группа прекращает признание долгового инструмента и признает прибыль или убыток, который представляет собой разницу между текущей стоимостью долговых ценных бумаг и затратами на выкуп или погашение. Аналогичный учет применяется в случае, если долговые ценные бумаги заменяются на вновь выпущенные долговые ценные бумаги, условия выпуска которых существенно отличаются от условий выпуска существующих долговых ценных бумаг. При оценке существенности изменения в условиях вновь выпущенных ценных бумаг принимаются во внимание качественные и количественные характеристики, включая сравнение дисконтированной стоимости денежных потоков при условиях нового выпуска и оставшейся дисконтированной стоимости денежных потоков существующих долговых ценных бумаг.

Когда существующее финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница между соответствующими текущими стоимостями признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### **Налогообложение**

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других стран, в которых Группа осуществляет деятельность.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода учета. Отсроченные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отсроченный корпоративный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения деловой репутации, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отсроченные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы. Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату. Отсроченный налог учитывается напрямую в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда отсроченный налог относится к операциям, учитываемым напрямую в прочем совокупном доходе, отсроченный налог в таких случаях также учитывается напрямую в прочем совокупном доходе.

Отсроченный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Группа проводит взаимозачет отсроченных налоговых активов и обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отсроченные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Помимо этого в Республике Казахстан и других странах, в которых Группа осуществляет деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе налогов, кроме налога на прибыль.

### **Основные средства**

Основные средства отражаются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленного обесценения стоимости, за исключением зданий и сооружений, которые отражаются по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, за минусом впоследствии накопленного износа и накопленного обесценения стоимости.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<b>Годы</b>
Здания и сооружения	20-100
Транспортные средства	5-7
Компьютеры и банковское оборудование	5-10
Прочее	7-10

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если только они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их возмещаемой стоимостью, и в том случае, если балансовая стоимость превышает такую расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость активов снижается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в соответствующем периоде и включается в состав операционных расходов.

Земля и сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату с использованием справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости зданий и сооружений, возникающее в результате переоценки, отражается в составе резерва переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий и сооружений отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе резерва переоценки основных средств, переносится на счет нераспределенной прибыли.

### **Активы, удерживаемые для продажи**

Долгосрочные активы и обязательства, напрямую связанные с долгосрочными активами классифицируются как предназначенные для продажи (далее – «группа выбытия»), если велика вероятность того, что текущая стоимость таких активов будет возмещена преимущественно через продажу этих активов, а не через их постоянное использование, а также если такие активы (или группа выбытия) могут быть реализованы в их текущем состоянии. Руководство должно намереваться продать такие активы в течение одного года с момента классификации этих активов как удерживаемые для продажи.

Активы, удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из их текущей и справедливой стоимости, за вычетом расходов на реализацию. В случае, если справедливая стоимость актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на реализацию, меньше его текущей стоимости, организация должна признать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от активов, удерживаемых для продажи. Любое последующее увеличение в справедливой стоимости актива, за вычетом расходов на реализацию, признается на сумму накопленного убытка от обесценения ранее признанного по этим активам.

### **Резервы**

Резервы признаются, когда Группа обладает текущим юридическим или вытекающим из практики обязательством, возникшим в результате произошедших событий, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена. Суммы, отраженные на дату консолидированного отчета о финансовом положении, представляют наилучшую оценку Группы тех затрат, которые потребуются для погашения обязательства. Расходы, связанные с созданием резервов, представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за вычетом любых восстановлений.

### **Пенсионные и прочие обязательства**

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан и других стран, в которых работает Группа, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты; такие расходы начисляются в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата, и включаются в операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа производила отчисления социального налога в бюджет Республики Казахстан и других стран, в которых работает Группа. Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

## **Капитал**

### *Уставный капитал*

Группа классифицирует финансовый инструмент, который она выпускает, как финансовый актив, финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с природой контрактного соглашения. Инструмент классифицируется как обязательство, если это контрактное обязательство по предоставлению денежных средств или другого финансового актива, или по обмену финансовых активов или финансовых обязательств на потенциально неблагоприятных условиях. Инструмент классифицируется как капитал, если он претендует только на остаточную долю в активах Группы после вычета обязательств. Компоненты сложного финансового инструмента, выпущенного Группой, классифицируются и учитываются отдельно как финансовые активы, финансовые обязательства или капитал, в соответствии с обстоятельствами.

Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. До 13 мая 2003 г., любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражалось как эмиссионный доход. С 13 мая 2003 г., после принятия новой редакции Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» понятие «номинальной стоимости акций» применяется только при размещении акций среди учредителей общества. Для всех прочих инвесторов уставный капитал учитывается по цене размещения, равной сумме, полученной Группой от размещения акций.

### *Выкупленные собственные акции*

В случае выкупа Группой собственных акций, стоимость приобретения, включая прямые затраты по сделке за вычетом применимого налога, признается как изменение в капитале. Собственные акции, приобретенные Группой, изымаются из обращения. Выкупленные акции классифицируются как выкупленные собственные акции и отражаются по стоимости. Такие акции вычитаются из средневзвешенного количества выпущенных акций, и их стоимость отражается как уменьшение капитала. Номинальная стоимость акций отражается как уменьшение простых акций, а остаток стоимости отражается как уменьшение эмиссионного дохода по простым акциям. Дивиденды, полученные по выкупленным собственным акциям, элиминируются при консолидации.

### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на дату их объявления. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

## **Условные обязательства**

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются только в случаях, когда вероятен отток ресурсов при расчете. Условный актив не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в случаях, когда имеется вероятность получения экономической выгоды.

## **Трастовая деятельность**

Принятые активы и понесенные обязательства по фидуциарной деятельности не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает операционный риск по данной деятельности, кредитный и рыночный риски, связанные с такими операциями несут клиенты Группы.

## **Признание доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Комиссия за выдачу займов клиентам отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признается как корректировка эффективной процентной ставки по займам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению займа будет заключен договор о предоставлении займа, комиссия за обязательство по предоставлению займа включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по займу. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению займа могут привести к предоставлению займа, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению займа. По истечении срока действия обязательств по предоставлению займа, не завершившегося предоставлением займа, комиссия за обязательство по предоставлению займа признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия.

Комиссии и сборы, включая комиссию за управление пенсионными активами, и прочие статьи доходов и расходов обычно учитываются по методу начисления, когда услуга была оказана.

Комиссионные за услуги управления портфелем и прочие управленческие консультации учитываются на основании соответствующих контрактов на предоставление услуг. Комиссии за услуги по управлению активами, которые предоставляются в течение длительного периода, учитываются в том периоде, когда были предоставлены услуги.

## **Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой Банка и его дочерних предприятий, за исключением иностранных дочерних предприятий. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам обмена, установленным на КФБ на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как чистые убытки/прибыли от переоценки иностранных валют и 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, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

По состоянию на отчетную дату, активы и обязательства зарубежных дочерних предприятий пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам, действующим на дату консолидированного отчета о финансовом положении, а отчеты о прибылях и убытках дочерних предприятий пересчитываются по средним обменным курсам за год. Разница, возникающая при пересчете, учитывается напрямую в отдельном компоненте капитала. При выбытии иностранного дочернего предприятия, отсроченная накопленная сумма, признанная в капитале и непосредственно относящаяся к этому дочернему предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Разницы между контрактным курсом обмена сделки и рыночным курсом обмена на дату сделки, включены в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2010 г. рыночный курс обмена составлял 147.50 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2009 г. – 148.46 тенге; 31 декабря 2008 г. – 120.79 тенге).

## **Страхование**

*Контракты по страхованию* – это контракты, которые передают существенный страховой риск от другой стороны с согласием произвести компенсацию держателю страхового полиса, если указанное неопределенное будущее событие отрицательно повлияет на держателя страхового полиса. Группа использует учетную политику, определенную АФН для страховых компаний в Республике Казахстан.

Группа предлагает различные продукты страхования имущества, от несчастных случаев, правовой ответственности, личного страхования и страхования жизни.

### *Доход от андеррайтинга*

Доход от андеррайтинга включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, полученные от передачи в перестрахование, за вычетом чистого изменения в резерве незаработанных премий.

После начала действия контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора страхования. Резерв незаработанных премий представляет собой часть всех принятых премий, относящихся к не истекшему сроку договора страхования, и включается в резерв на урегулирование страховых требований в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Убытки и расходы по урегулированию убытков учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере того, как они понесены, посредством переоценки резерва на возможные убытки и расходы по урегулированию убытков, и включены в состав понесенных страховых выплат в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются как доход с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в страховых активах в прилагаемых консолидированных отчетах о финансовом положении в составе страховых активов. Актив, относящийся к затратам по отсроченному приобретению, впоследствии амортизируется в течение периода, в котором соответствующие премии были заработаны, и проверяется на предмет обесценения в обстоятельствах, в которых его балансовая стоимость может не быть возмещимой. Если сумма актива больше, чем возмещаемая стоимость, он немедленно списывается. Все прочие затраты признаются как расходы по мере их появления.

### *Резерв на убытки по страхованию и расходы по урегулированию убытков*

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы на урегулирование страховых убытков включены в прилагаемый консолидированный отчет о финансовом положении, и основан на предполагаемой сумме для оплаты убытков, заявленных до отчетной даты, которые еще не урегулированы, и оценке по произошедшим, но не заявленным убыткам, относящимся к отчетному периоду.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ») по автокаско и страхованию ответственности определяется актуарно и основан на статистических данных по страховым выплатам за период, типичный для появления убытков классов и подклассов бизнеса и предшествующего опыта Группы.

По причине отсутствия предшествующего опыта и сравнительных отраслевых данных по другим направлениям бизнеса, РПНУ был определен путем применения инструкций, предоставленных АФН. В соответствии с данным руководством РПНУ рассчитывается, используя ожидаемый коэффициент убытка по каждому направлению бизнеса за вычетом фактически отраженных в отчетности убытков.

Методы определения таких оценок и создание полученных в результате резервов постоянного пересматриваются и обновляются. Полученные в результате корректировки отражаются в консолидированных отчетах о прибылях и убытках в периоде, в котором они были определены.

### *Перестрахование*

В ходе осуществления своей обычной деятельности, Группа осуществляет операции по перестрахованию. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате страхования рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Перестраховочные активы включают суммы задолженности других перестраховочных компаний за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по урегулированию убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования.

Перестраховочные обязательства учитываются суммарно, если только не существует права на зачет против комиссии к получению от перестраховщика и включены в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении в состав страховых активов.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться в том, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определен как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Группа регулярно проводит оценку своих перестраховочных активов на предмет обесценения. Перестраховочный актив обесценивается, если есть объективные свидетельства о том, что Группа может не получить все причитающиеся ей суммы по условиям контракта и что это событие имеет надежно определяемое влияние на суммы, которые Группа получит от перестраховщика.

### **Сегментная отчетность**

Сегмент является отличимым компонентом Группы, который занимается либо предоставлением продуктов или услуг (операционный сегмент), либо предоставлением продуктов или услуг в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), который подвержен рискам и приносит выгоды, которые отличаются от рисков и выгод других сегментов.



## Финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом, когда допустимо, накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

## Стандарты и интерпретации влияющие на суммы представленные в текущем периоде

Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (в части улучшения МСФО, выпущенных в 2009 г.)

Поправки к МСФО 5 разъясняют, что требования к раскрытию в прочих МСФО не применимы к долгосрочным активам (или выбывающим группам), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность, если только такие МСФО не требуют (i) специфических раскрытия в отношении долгосрочных активов (или выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность, или (ii) раскрытия об оценке активов и обязательств в составе выбывающей группы, которые находятся вне сферы применения требований МСФО 5 по оценке и если такие раскрытия ещё не были представлены в консолидированной финансовой отчетности.

Раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности были изменены для отражения вышеуказанных разъяснений там, где это применимо.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в части улучшения МСФО, выпущенных в 2009 г.)

Поправки к МСБУ 1 разъясняют, что возможное погашение обязательства путем выпуска капитала не относится к его классификации как текущего или не текущего.

Данная поправка не имеет влияния на суммы представленные в прошлых периодах так как Группа ранее не выпускала инструментов с такими свойствами.

Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (в части улучшения МСФО, выпущенных в 2009 г.)

Поправки к МСБУ 7 уточняют, что только те затраты, которые приводят к признанию актива в отчете о финансовом положении могут быть классифицированы как инвестиционная деятельность в отчете о движении денежных средств. Применение поправок к МСБУ 7 привели к изменению в представлении оттока денег в отношении затрат на развитие, которые не отвечают критериям МСБУ 38 «Нематериальные активы» по капитализации как часть внутреннего проекта по созданию нематериального актива. В результате применения этой поправки не потребовалось никаких изменений.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (в части улучшения МСФО, выпущенных в 2010 г.)

Поправки к МСФО 7 разъясняют требуемый уровень раскрытий информации о кредитном риске и удерживаемом обеспечении и предоставляют освобождение от раскрытий, которые требовались ранее в отношении займов с измененными условия которых были пересмотрены.

## Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации выпущенные, но не принятые

Группа не применила следующие новые и пересмотренные МСФО и интерпретации, которые были выпущены, однако еще не вступили в силу:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» - 12 ноября 2009 г., СМСБУ выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты», который вводит новые требования для классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также для выбытия. МСФО 9 требует чтобы все признанные финансовые активы, находящиеся в сфере применения МСБУ 39, были впоследствии оценены по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. А именно, инвестиции в долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является получение денежных потоков по договору, представляющие исключительно оплату основного долга и вознаграждения по остатку основного долга, в целом оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих бухгалтерских периодов. Все остальные инвестиции в долговые и долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих бухгалтерских периодов.

Наибольшее влияние МСФО 9 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств относится к учету изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств (учитываемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток) зависящих от изменений в кредитном риске такого обязательства. А именно, при применении МСФО 9 в отношении финансовых обязательств, которые были определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, возникающего из-за изменений в кредитном риске такого обязательства, признается в прочем совокупном доходе, если только признание эффекта изменений в кредитном риске обязательства в прочем совокупном доходе не создаст или не увеличит бухгалтерское несоответствие в прибыли или убытке. Изменения в справедливой стоимости, относящиеся к кредитному риску обязательства, не переклассифицируются в последующем в прибыль или убыток. Ранее, при применении МСБУ 39, вся сумма изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, определенного как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в прибыли или убытке.

МСФО 9 действителен для годовых периодов начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью раннего применения.

Группа ожидает, что МСФО 9 будет применено в консолидированной финансовой отчетности Группы для годового периода, начинающегося с 1 января 2013 г. и что применение нового стандарта будет иметь значительное влияние на суммы представленные в отношении финансовых активов и финансовых обязательства. Тем не менее, не существует возможности представить обоснованную оценку до завершения детального рассмотрения.

- Поправки к МСФО 7 названные «Раскрытия информации – передача финансовых активов» увеличивает требования по раскрытию информации по сделкам, содержащим перевод финансовых активов. Эти поправки направлены на представление большей прозрачности в отношении рисков в случаях, когда финансовый актив передается, но передающая сторона сохраняет некоторую часть рисков в активе. Поправки также требуют раскрытия информации о случаях, когда финансовые активы не равномерно распределены в течение периода.

Не ожидается, что эти поправки к МСФО 7 будут оказывать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотрено в 2009 году.) изменяет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций связанных с правительством. Исключения в раскрытии информации, введенные МСБУ 24 (пересмотрено в 2009 г.) не влияют на Группу, так как Группа не является организацией связанной с правительством. Тем не менее, раскрытия в отношении операций и балансов со связанными сторонами в данной консолидированной финансовой отчетности могут быть подвержены влиянию, в случае если пересмотренная версия стандарта будет применена в будущих отчетных периодах, так как некоторые контрагенты, которые ранее не соответствовали определению связанной стороны, могут попасть в сферу применения стандарта.
- Поправки к МСБУ 32 названные «Классификация выпуска прав» описывает классификацию некоторых выпусков прав, деноминированных в иностранной валюте либо как долевого инструмента, либо как финансового обязательства. В данный момент, Группа не вступала ни в какие соглашения, которые бы попадали в сферу применения поправок. Тем не менее, в случае если Группа предпримет какой-либо выпуск прав в рамках действия поправок в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 будут иметь влияние на классификацию таких выпусков прав.
- КИМСФО 19 представляет руководство в отношении учета по аннулированию финансового обязательства путем выпуска долевого инструмента. В данный момент, Группа не вступала в сделки с такими характеристиками. Тем не менее, в случае если Группа предпримет какую-либо сделку с такой характеристикой в будущем, КИСМСФО 19 будет иметь влияние на требуемый учет. В частности, при применении КИСМСФО 19, долевыми инструментами, выпущенными при таких условиях, будут оцениваться по справедливой стоимости, и любая разница между текущей стоимостью аннулированного финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевыми инструментами будет признаваться в составе прибыли или убытка.
- МСФО 3 (пересмотрено) «Объединение предприятий» был выпущен в январе 2008 года и применяется к объединениям предприятий, совершенных на 1 апреля 2010 г. или после этой даты. Пересмотренный стандарт вводит ряд изменений в учет объединения предприятий, которые окажут влияние на стоимость признанной деловой репутации, представленные результаты в периоде, в котором совершается объединение предприятий и результаты, представляемые в будущем. Не ожидается, что данный стандарт будет оказывать существенное влияние на учет Группы по объединению предприятий после его применения.
- Поправка к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» была выпущена в январе 2008 года и действительна для годовых периодов начинающихся 1 июля 2009 г. Поправка требует, на момент совершения операции с неконтролирующей долей в дочерних предприятиях Группы, не влекущей изменения в контроле, признавать разницу, возникающую между оплаченной или полученной суммой и неконтролирующей долей, в капитале. В случае, когда контроль утрачивается, любая оставшаяся доля должна быть переоценена до справедливой стоимости с немедленным признанием разницы между справедливой стоимостью и ранее признанной текущей стоимостью в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Не ожидается, что данная поправка будет иметь влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату финансовой отчетности и отраженную сумму доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно рассматривает свои оценки и допущения. Руководство основывает свои оценки и допущения на историческом опыте и на различных других факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и суждений при других допущениях или условиях. Следующие оценки и допущения считаются важными для отражения финансового состояния Группы.

##### *Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности*

Группа регулярно проводит обзор своих займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы по обесценению займов Группы создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле займов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом по обесценению займов и дебиторской задолженности, основным источником неопределенности оценок, поскольку (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущих объемах дефолта и оценка потенциальных убытков, связанных с обесценившимися займами и дебиторской задолженности, основаны на последнем опыте, и (ii) любая существенная разница между оценочными убытками и фактическими убытками Группы потребует от Группы создавать резервы, которые, если существенно отличаются, могут существенно повлиять на ее будущий консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о финансовом положении.

Группа использует допущения руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется несколько источников исторических данных по аналогичным заемщикам. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе прошлого опыта, прошлого поведения клиента, имеющихся данных, указывающих на отрицательное изменение в статусе оплаты заемщиков в группе, а также национальных и местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением условий по активам в группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта по активам с характеристиками кредитного риска и объективных свидетельств обесценения, аналогичных тем в группе кредитов и дебиторской задолженности.

Группа использует допущения руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не может предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние данные изменения окажут на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Балансовая стоимость резервов на обесценение займов выданных клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 г. составила 253,237 миллиона тенге (31 декабря 2009 г. – 207,101 миллиона тенге; 31 декабря 2008 г. – 115,052 миллиона тенге).

##### *Налогообложение*

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году.

По состоянию на 31 декабря 2010 г., руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства приемлемо и налоговый, валютный и таможенный статус Группы будет подтвержден. После проверок соответствующими органами могут быть начислены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут существенно отразиться на чистой прибыли Группы.

#### *Страховые требования и резервы, возникающие по договорам страхования*

Для договоров страхования оценки должны быть сделаны в отношении как ожидаемой окончательной стоимости страховых требований, заявленных на отчетную дату, так и будущей окончательной стоимости страховых требований по РПНУ на отчетную дату. Для некоторых направлений бизнеса требования РПНУ образуют большую часть резерва по требованиям на балансе. Длительный период времени требуется для того, чтобы точно определить окончательную стоимость страховых требований. Для автокаско и страховых полисов по ответственности Группа актуарно определяет обязательство, используя тенденции погашения требований в прошлом для прогнозирования будущих сумм погашений требований. При оценке стоимости объявленных требований и РПНУ для остальных направлений бизнеса, руководство применяет текущее государственное руководство, предоставленное АФН, в связи с отсутствием достаточных исторических данных. В соответствии с данным руководством резерв по требованиям РПНУ рассчитывается, используя ожидаемый коэффициент убытков по каждому направлению бизнеса, за вычетом фактически заявленных совокупных убытков. Общие резервы по страховым требованиям не дисконтируются для учета временной стоимости денежных средств.

Брутто резервы по требованиям и соответствующая дебиторская задолженность по перестраховочному возмещению основаны на информации, имеющейся у руководства, и окончательные суммы могут отличаться в результате последующей информации и событий, и может привести к корректировкам в суммах возмещения. Фактический опыт по требованиям может отличаться от исторического шаблона, на котором основывается оценка, и стоимость погашения отдельных требований может отличаться от ранее оцененных затрат. Любые корректировки в сумме резервов будут отражаться в консолидированной финансовой отчетности в периоде, в котором необходимые корректировки становятся известны и могут быть оценены.

#### *Деловая репутация*

Деловая репутация – это превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов. Определение справедливой стоимости активов и обязательств приобретенных компаний требует суждений руководства, например, финансовые активы и обязательства, по которым нет котировочных цен, и нефинансовые активы, по которым оценки отражают оценки рыночных условий. Различные справедливые стоимости приведут к изменениям в появляющейся деловой репутацией и в результатах деятельности предприятия после его приобретения. Деловая репутация не амортизируется, но тестируется ежегодно или более часто на предмет обесценения в случае событий или изменений в обстоятельствах, которые указывают, что она может быть обесценена.

Для целей анализа на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате операций по объединению компаний, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц Группы, которые получают выгоду от объединения. Тестирование обесценения деловой репутации включает сравнение балансовой стоимости генерирующей единицы или группы генерирующих единиц и ее возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость представляет наибольшее значение из справедливой стоимости единицы и ее потребительской стоимости. Потребительская стоимость представляет собой текущую стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств от генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. Справедливая стоимость представляет собой сумму, получаемую от продажи генерирующей единицы в рыночной сделке между осведомленными сторонами, желающими совершить сделку.

Тестирование обесценения включает ряд областей оценки: подготовка прогнозов потоков денежных средств за периоды, которые выходят за рамки обычных требований по управленческой отчетности, оценку дисконтной ставки, приемлемой для компании, оценку справедливой стоимости генерирующих единиц и оценку отделяемых активов каждого вида деятельности, чья деловая репутация подвергается проверке.

## 5. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2010 г., некоторые статьи в консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., были переклассифицированы для соответствия с презентацией текущего периода. Руководство Группы переклассифицировало расходы по страхованию вкладов из операционных расходов в комиссионные расходы, так как оно считает, что такая классификация лучше отражает природу и цель этих расходов в отношении операций Группы.

	<b>Первоначально отражено за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</b>	<b>Переклас- сификация</b>	<b>Переклас- сифицировано за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ</b>			
Расходы по услугам и комиссии	(2,156)	(2,781)	(4,937)
Чистые доходы по услугам и комиссии	37,558	(2,781)	34,777
Операционные расходы	(44,509)	2,781	(41,728)
<b>НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>(49,812)</b>	<b>2,781</b>	<b>(47,031)</b>
	<b>Первоначально отражено за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>	<b>Переклас- сификация</b>	<b>Переклас- сифицировано за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ</b>			
Расходы по услугам и комиссии	(1,681)	(1,567)	(3,248)
Чистые доходы по услугам и комиссии	25,527	(1,567)	23,960
Операционные расходы	(44,325)	1,567	(42,758)
<b>НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>(57,472)</b>	<b>1,567</b>	<b>(55,905)</b>
	<b>Первоначально отражено за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</b>	<b>Переклас- сификация</b>	<b>Переклас- сифицировано за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(2,156)	(2,781)	(4,937)
Операционные расходы уплаченные	(37,525)	2,781	(34,744)
	<b>Первоначально отражено за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>	<b>Переклас- сификация</b>	<b>Переклас- сифицировано за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(1,681)	(1,567)	(3,248)
Операционные расходы уплаченные	(41,691)	1,567	(40,124)

## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Наличность в кассе	35,468	42,437	23,918
<b>Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b>			
Корреспондентские счета в банках стран, являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»)	8,281	17,238	1,719
Корреспондентские счета в банках стран, не являющимися членами ОЭСР	5,978	5,678	6,701
Вклады «овернайт» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	122,539	102,847	1,902
Вклады «овернайт» в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	46	-	-
Краткосрочные вклады в банках стран, являющихся членами ОЭСР	144,820	94,540	125,626
Краткосрочные вклады в Национальном Банке Казахстана («НБК»)	72,003	207,058	-
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	2,853	5,459	562
Краткосрочные вклады в казахстанских банках	910	5,365	660
	<u>392,898</u>	<u>480,622</u>	<u>161,088</u>

Процентные ставки и валюты, в которых выражены процентные денежные средства и их эквиваленты, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Тенге	Иностранная валюта	Тенге	Иностранная валюта	Тенге	Иностранная валюта
Вклады «овернайт» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	-	0.1%-0.7%	-	0.1%-0.2%	-	0.1%
Вклады «овернайт» в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	-	6.0%	-	-	-	-
Краткосрочные вклады в банках стран, являющихся членами ОЭСР	0.6%	0.2%-3.3%	2.0%	0.2%-0.4%	-	0.0%-1.1%
Краткосрочные вклады в НБК	0.5%	-	1.0%	-	-	-
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	-	3.5%	-	5.0%	-	3.1%-11.1%
Краткосрочные вклады в казахстанских банках	0.7%	-	1.5%-1.6%	-	11.5%	-

Справедливая стоимость активов, переданных в залог, и балансовая стоимость краткосрочных займов по соглашению обратного РЕПО, включенных в краткосрочные вклады в казахстанских банках по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Балансовая стоимость займов	Справедли- вая стоимость залога	Балансовая стоимость займов	Справедли- вая стоимость залога	Балансовая стоимость займов	Справедли- вая стоимость залога
Казначейские Векселя Министерства финансов Республики Казахстан	910	1,003	3,010	3,367	660	666
Ноты НБК	-	-	2,352	2,475	-	-
	<u>910</u>	<u>1,003</u>	<u>5,362</u>	<u>5,842</u>	<u>660</u>	<u>666</u>

## 7. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Обязательные резервы включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b>			
Средства в НБК, отнесенные к обязательным резервам	14,752	25,949	9,159
Наличные средства, отнесенные к обязательным резервам	12,532	-	21,666
	<u>27,284</u>	<u>25,949</u>	<u>30,825</u>

Обязательные резервы представляют собой минимальные резервные требования по поддержанию остатков на депозитных счетах и в виде наличности в кассе требуемые НБК и используемые при расчете минимальных резервных требований. В течение 2009 и 2008 гг. НБК снизил уровень минимальных резервных требований, что привело к значительному снижению обязательных резервов.

## 8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли:</b>			
Производные финансовые инструменты	4,640	5,179	6,441
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	921	1,012	665
Долевые ценные бумаги паевых инвестиционных фондов	220	202	-
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	168	602	-
Корпоративные облигации	102	25	222
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	-	1,508	1,530
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	5,514
Облигации казахстанских банков	-	-	615
	<u>6,051</u>	<u>8,528</u>	<u>14,987</u>

Являются объектом соглашений РЕПО - - 3,508

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Финансовые обязательства, предназначенные для торговли:</b>			
Производные финансовые инструменты	2,910	3,201	6,048

Процентные ставки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	5.0%-15.0%	0.7%	-
Корпоративные облигации	7.0%-18.0%	8.0%	9.6%-18.0%
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	5.6%-6.4%
Облигации казахстанских банков	-	-	13.2%-16.3%



Производные финансовые инструменты включают:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Номиналь- ная сумма	Чистая справедливая стоимость		Номиналь- ная сумма	Чистая справедливая стоимость		Номиналь- ная сумма	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обязатель- ство		Актив	Обязатель- ство		Актив	Обязатель- ство
<b>Договоры по иностран- ной валюте</b>									
Форварды	87,403	4,051	2,834	46,104	3,782	3,019	35,576	6,361	5,871
Опционы	7,620	506	-	6,913	1,322	-	-	-	-
Свопы	21,757	83	76	6,784	75	182	87,638	55	156
<b>Договоры по процентной ставке</b>									
Свопы	-	-	-	-	-	-	1,198	25	21
		<u>4,640</u>	<u>2,910</u>		<u>5,179</u>	<u>3,201</u>		<u>6,441</u>	<u>6,048</u>

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., для расчета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме производных финансовых инструментов, которые оценивались на основе рыночных данных по оценочным моделям, Группа использовала котировки из независимых источников информации.

## 9. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b>			
Срочные вклады	10,062	49,380	5,764
Депозиты в виде обеспечения по производным финансовым инструментам	7,822	6,545	4,228
Займы казахстанским кредитным учреждениям	<u>2,241</u>	<u>185</u>	<u>382</u>
	20,125	56,110	10,374
Минус - Резерв на обесценение (Примечание 20)	<u>(2)</u>	<u>(9)</u>	<u>(17)</u>
	<u>20,123</u>	<u>56,101</u>	<u>10,357</u>

Процентные ставки и сроки погашения средств в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, Год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год
Срочные вклады	4.5%-12.5%	2013	5.5%-8.5%	2010	7.0%-11.1%	2009-2010
Депозиты в виде обеспечения по производным финансовым инструментам	0.2%-1.8%	2012	0.1%	2012	0.1%	2012
Займы казахстанским кредитным учреждениям	12.0%-17.0%	2015	11.1%	2015	11.1%	2015

## 10. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	173,314	95,956	64,273
Корпоративные облигации	56,811	5,490	10,659
Ноты НБК	27,838	84,622	56,375
Облигации Банка Развития Казахстана	6,522	2,514	2,213
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	6,148	7,363	-
Местные муниципальные облигации	4,274	-	-
Облигации казахстанских банков	3,347	1,090	763
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	1,569	1,446	670
Долевые ценные бумаги паевых инвестиционных фондов	944	1,307	651
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	230	57	-
Казначейские векселя Кыргызской Республики	186	200	197
Долевые ценные бумаги иностранных корпораций	111	176	-
	<u>281,294</u>	<u>200,221</u>	<u>135,801</u>
Являются объектом соглашений РЕПО	<u>4,211</u>	<u>87,856</u>	<u>78,077</u>

Процентные ставки и сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1.5%-9.0%	2011-2025	2.0%-18.7%	2010-2019	2.0%-19.3%	2009-2015
Корпоративные облигации	6.4%-28.0%	2011-2021	0.2%-19.2%	2010-2021	6.3%-25.9%	2009-2021
Ноты НБК	1.0%-1.5%	2011	2.0%-3.1%	2010	6.3%-15.5%	2009
Ценные бумаги иностраннх государств и организаций	7.4%-15.0%	2012-2016	7.4%-15.0%	2011-2014	-	-
Облигации Банка Развития Казахстана	5.7%-7.0%	2015-2026	7.0%	2026	7.0%	2026
Местные муниципальные облигации	4.9%	2015	-	-	-	-
Облигации казахстанских банков	7.2%-21.0%	2011-2022	6.1%-15.0%	2010-2016	7.9%-17.4%	2009-2017
Казначейские векселя Кыргызской Республики	9.0%	2011	3.0%-19.0%	2010	8.6%-20.0%	2009-2010

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., для расчета справедливой стоимости всех инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа использовала котировки из независимых источников информации.

Группа переклассифицировала определенные долговые и долевые ценные бумаги общей справедливой стоимостью 4,925 миллионов тенге на 31 декабря 2008 г. из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Переклассификации были сделаны по тем ценным бумагам, по которым существенно уменьшились объемы рыночных операций в результате мирового финансового кризиса. Группа пересмотрела свою инвестиционную стратегию и имеет намерение и способность удерживать эти ценные бумаги в обозримом будущем.

Долговые и долевые ценные бумаги, которые были переклассифицированы, представлены следующим образом:

	Эффективная процентная ставка, %	На отчетную дату 31 декабря 2010 г. Справедливая стоимость	На дату переклассификации 31 декабря 2008 г. Справедливая стоимость
<b>Долговые ценные бумаги</b>			
Облигации Банка Развития Казахстана	7.0%	2,665	2,213
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	9.8%-14.5%	52	1,987
		<u>2,717</u>	<u>4,200</u>
<b>Долевые ценные бумаги</b>			
Долевые ценные бумаги паевых инвестиционных фондов		342	651
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций		56	74
		<u>398</u>	<u>725</u>

Оцениваемые денежные потоки, которые ожидаются Группой к возмещению от долговых ценных бумаг, которые были переклассифицированы представлены ниже:

	На дату переклассификации 31 декабря 2008 г.
<b>Долговые ценные бумаги</b>	
Облигации Банка Развития Казахстана	4,711
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	2,939
	<u>7,650</u>

Так как Группа произвела переклассификацию по состоянию на 31 декабря 2008 г. чистый убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках до даты переклассификации по долговым и долевым ценным бумагам, которые были переклассифицированы, представлен ниже в таблице за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. Чистая прибыль/(убыток), которая была бы признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если бы ценные бумаги не были переклассифицированы, представлена ниже в таблице за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг.

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>Долговые ценные бумаги</b>			
Облигации Банка Развития Казахстана	167	(205)	(69)
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	15	300	(939)
	<u>182</u>	<u>95</u>	<u>(1,008)</u>
<b>Долевые ценные бумаги</b>			
Долевые ценные бумаги паевых инвестиционных фондов	(117)	332	(436)
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	(1)	(17)	(72)
	<u>(118)</u>	<u>315</u>	<u>(508)</u>

## 11. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Ноты НБК	159,385	-	-
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	7,716	4,471	-
Корпоративные облигации	5,545	449	2,776
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	1,773	10,893	3,682
Ноты Национального Банка Грузии	-	1,373	1,220
Облигации казахстанских банков	-	-	1,011
	<u>174,419</u>	<u>17,186</u>	<u>8,689</u>

Процентные ставки и сроки погашения инвестиций, удерживаемых до погашения, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год
Ноты НБК	1.0%-1.5%	2011	-	-	-	-
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	7.1%-7.8%	2013-2015	5.1%-6.1%	2010	-	-
Корпоративные облигации	4.8%-20.0%	2011-2017	6.3%-14.0%	2011-2017	6.9%	2016
Ценные бумаги иностранных государств и организаций	8.2%-16.0%	2011-2012	3.0%-19.0%	2010	3.0%-8.1%	2009
Ноты Национального Банка Грузии	-	-	3.0%-8.1%	2010	11.0%-13.0%	2009
Облигации казахстанских банков	-	-	-	-	8.9%	2009

В соответствии с поправками СМСБУ к МСБУ 39 Группа переклассифицировала определенные долговые ценные бумаги общей справедливой стоимостью 1,912 миллионов тенге на 31 декабря 2008 г. из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в инвестиции, удерживаемые до погашения.

Переклассификации были сделаны по тем ценным бумагам, по которым существенно уменьшились объемы рыночных операций в результате мирового финансового кризиса. Группа пересмотрела свою инвестиционную стратегию в отношении этих ценных бумаг соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 г., переклассифицированные ценные бумаги были досрочно погашены эмитентом в полном объеме.

## 12. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

Займы клиентам включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b>			
Займы, предоставленные клиентам	1,341,140	1,339,191	1,298,985
Овердрафты	1,370	1,145	4,347
	<u>1,342,510</u>	<u>1,340,336</u>	<u>1,303,332</u>
Минус – Резерв на обесценение займов (Примечание 20)	(253,237)	(207,101)	(115,052)
Займы клиентам	<u><u>1,089,273</u></u>	<u><u>1,133,235</u></u>	<u><u>1,188,280</u></u>

На 31 декабря 2010 г. годовая процентная ставка, взимаемая Группой, варьировалась от 9% до 24% годовых по займам, выраженным в тенге, (31 декабря 2009 г. – от 9% до 24%, 31 декабря 2008 г. – от 9% до 23%) и от 7% до 17% годовых по займам, выраженным в долларах США, (31 декабря 2009 г. – от 7% до 17%, 31 декабря 2008 г. – от 3% до 20%).

На 31 декабря 2010 г. Группа имела концентрацию займов на 10 крупнейших заемщиков в размере 267,072 миллионов тенге, что составляло 20% от совокупного кредитного портфеля Группы (31 декабря 2009 г. – 259,063 миллиона тенге, 19%; 31 декабря 2008 г. – 214,295 миллиона тенге, 16%) и 84% от капитала Группы (31 декабря 2009 г. – 92%, 31 декабря 2008 г. – 112%). На 31 декабря 2010 г. по данным займам был создан резерв на обесценение в размере 49,403 миллионов тенге (31 декабря 2009 г. – 25,294 миллионов тенге, 31 декабря 2008 г. – 17,205 миллиона тенге).

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости займов в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Недвижимость или права на владение недвижимостью	688,518	841,051	772,415
Гарантии	283,278	30,556	13,431
Денежные средства	48,758	38,479	49,392
Сельскохозяйственная продукция	31,158	39,012	20,482
Транспорт	25,997	28,221	16,106
Оборудование	18,906	8,091	4,127
Корпоративные акции	18,606	6,158	5,443
Товарно-материальные запасы	11,100	29,880	17,178
Смешанное обеспечение	202,592	252,258	243,639
Необеспеченные займы	13,597	66,630	161,119
	<u>1,342,510</u>	<u>1,340,336</u>	<u>1,303,332</u>
Минус - Резерв на обесценение займов (Примечание 20)	(253,237)	(207,101)	(115,052)
Займы клиентам	<u><u>1,089,273</u></u>	<u><u>1,133,235</u></u>	<u><u>1,188,280</u></u>

Займы предоставляются в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2010 г.	%	31 декабря 2009 г.	%	31 декабря 2008 г.	%
Розничные займы:						
- потребительские займы	136,271	10%	149,073	11%	188,542	14%
- ипотечные займы	133,958	9%	149,442	10%	158,078	12%
	270,229		298,515		346,620	
Оптовая торговля	277,222	21%	241,312	18%	231,338	18%
Строительство	180,353	13%	190,819	14%	166,788	13%
Услуги	104,270	8%	94,606	7%	134,499	10%
Недвижимость	96,724	7%	94,513	7%	65,793	5%
Розничная торговля	92,185	8%	100,359	8%	106,063	8%
Сельское хозяйство	86,460	6%	105,034	8%	73,538	6%
Гостиничный бизнес	54,416	4%	52,489	4%	34,595	3%
Металлургия	44,689	3%	40,768	3%	36,009	3%
Пищевая промышленность	37,086	3%	31,435	2%	25,285	2%
Транспортные средства	29,688	2%	22,398	2%	21,560	2%
Энергетика	22,143	2%	11,180	1%	11,072	1%
Нефть и газ	10,218	1%	22,601	2%	23,297	2%
Химическая промышленность	9,805	1%	10,954	1%	9,559	1%
Машиностроение	7,689	1%	7,305	1%	4,396	0%
Легкая промышленность	7,472	1%	3,487	0%	3,916	0%
Горнодобывающая отрасль	5,507	0%	4,474	0%	5,043	0%
Связь	232	0%	702	0%	1,785	0%
Потребительские товары и продажа автомобилей	-	0%	-	0%	91	0%
Прочее	6,122	0%	7,385	1%	2,085	0%
	<u>1,342,510</u>	100%	<u>1,340,336</u>	100%	<u>1,303,332</u>	100%

На 31 декабря 2010 г. сумма начисленного вознаграждения по обесцененным займам составляла 121,752 миллионов тенге (31 декабря 2009 г. – 101,860 миллионов тенге, 31 декабря 2008 г. – 55,737 миллионов тенге).

### 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Прочее	Итого
<b>Переоцененная/ первоначальная стоимость:</b>					
31 декабря 2009 г.	42,437	1,591	16,566	15,894	76,488
Поступления	1,628	279	1,145	5,681	8,733
Выбытия	(1,393)	(287)	(627)	(2,128)	(4,435)
Переводы	4,388	16	698	(5,102)	-
Переоценка	82	-	-	-	82
Обесценение	(27)	-	-	-	(27)
Курсовые разницы	(79)	(3)	(13)	(12)	(107)
31 декабря 2010 г.	<u>47,036</u>	<u>1,596</u>	<u>17,769</u>	<u>14,333</u>	<u>80,734</u>
<b>Накопленный износ:</b>					
31 декабря 2009 г.	215	961	7,864	4,290	13,330
Начисления	494	274	2,911	1,696	5,375
Выбытия	-	(225)	(574)	(1,103)	(1,902)
Переводы	-	1	224	(225)	-
Списано при переоценке	(67)	-	-	-	(67)
Курсовые разницы	7	(1)	9	(5)	10
31 декабря 2010 г.	<u>649</u>	<u>1,010</u>	<u>10,434</u>	<u>4,653</u>	<u>16,746</u>
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>					
31 декабря 2010 г.	<u>46,387</u>	<u>586</u>	<u>7,335</u>	<u>9,680</u>	<u>63,988</u>

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Прочее	Итого
<b>Переоцененная/ первоначальная стоимость:</b>					
31 декабря 2008 г.	37,623	1,508	15,868	13,359	68,358
Поступления	15,228	148	1,496	5,663	22,535
Выбытия	(4,259)	(75)	(875)	(768)	(5,977)
Переводы	2,331	1	49	(2,381)	-
Переоценка	(5,447)	-	-	-	(5,447)
Обесценение	(3,189)	-	-	-	(3,189)
Курсовые разницы	150	9	28	21	208
31 декабря 2009 г.	42,437	1,591	16,566	15,894	76,488
<b>Накопленный износ:</b>					
31 декабря 2008 г.	356	737	5,868	3,374	10,335
Начисления	453	280	2,727	1,487	4,947
Выбытия	(21)	(59)	(739)	(566)	(1,385)
Переводы	7	-	1	(8)	-
Списано при переоценке	(584)	-	-	-	(584)
Курсовые разницы	4	3	7	3	17
31 декабря 2009 г.	215	961	7,864	4,290	13,330
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>					
31 декабря 2009 г.	42,222	630	8,702	11,604	63,158
<b>Итого на 31 декабря 2009 г.</b>					
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Прочее	Итого
<b>Переоцененная/ первоначальная стоимость:</b>					
31 декабря 2007 г.	9,644	1,358	11,905	9,181	32,088
Поступления	2,510	231	5,314	5,883	13,938
Выбытия	(42)	(76)	(1,331)	(604)	(2,053)
Переводы	1,108	1	5	(1,114)	-
Переоценка	24,933	-	-	-	24,933
Обесценение	(428)	-	-	-	(428)
Курсовые разницы	(102)	(6)	(25)	13	(120)
31 декабря 2008 г.	37,623	1,508	15,868	13,359	68,358
<b>Накопленный износ:</b>					
31 декабря 2007 г.	1,386	519	4,716	2,701	9,322
Начисления	322	262	2,432	1,115	4,131
Выбытия	(6)	(40)	(1,275)	(435)	(1,756)
Переводы	(2)	-	2	-	-
Списано при переоценке	(1,340)	-	-	-	(1,340)
Курсовые разницы	(4)	(4)	(7)	(7)	(22)
31 декабря 2008 г.	356	737	5,868	3,374	10,335
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>					
31 декабря 2008 г.	37,267	771	10,000	9,985	58,023

В течение отчетного периода Группа переоценила основные средства на 1 августа 2009 г. Оценка производилась независимым оценщиком ТОО "Риал Истейт". Независимый оценщик использовал три подхода при определении справедливой стоимости основных средств: доходный подход с методом капитализации дохода, сравнительный подход с применением рыночной информации и затратный подход.

Доходный подход с методом реализации капитализации дохода и сравнительный подход с применением рыночной информации были использованы для определения справедливой стоимости зданий и сооружений в условиях активного рынка для объектов переоценки. Затратный подход был использован в отсутствие активного рынка для объектов переоценки. Общая сумма справедливой стоимости зданий и сооружений составила 24,977 миллиона тенге. Балансовая стоимость зданий и сооружений, которая подлежала бы признанию, если бы эти активы отражались по остаточной стоимости, составила бы 33,289 миллионов тенге.

#### 14. АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В течение 2010 и 2009 гг., в результате дефолтов некоторых займов клиентам, Группа признала некоторые залоги по справедливой стоимости. Залог, который был признан, включает в себя землю, здания и сооружения. Ожидается, что выручка от продажи будет превышать текущую стоимость активов и, соответственно, убытки от обесценения по этим активам не были признаны в течение 2010 и 2009 гг. Планируется, что справедливая стоимость этого залога будет возмещена преимущественно путем продажи залога в течение одного года с даты признания.

Классификация этих залогов как активов, удерживаемых для продажи, и в последующем оцениваемым по наименьшей из справедливой стоимости, за минусом затрат на реализацию, или текущей стоимости, была осуществлена после того, как руководство соответствующего уровня сделало намерение осуществить план по активному поиску покупателя и завершить этот план.

#### 15. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страховые активы включают следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Незаработанные премии по перестрахованию	2,561	2,163	2,583
Страховые возмещения по перестрахованию	<u>5,154</u>	<u>1,147</u>	<u>112</u>
	7,715	3,310	2,695
Премии к получению	<u>1,559</u>	<u>1,635</u>	<u>1,722</u>
Страховые активы	<u><u>9,274</u></u>	<u><u>4,945</u></u>	<u><u>4,417</u></u>

Страховые обязательства включают следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Резерв незаработанных страховых премий, брутто	5,550	5,394	6,057
Резервы на выплату страховых возмещений	<u>8,982</u>	<u>3,008</u>	<u>1,344</u>
	14,532	8,402	7,401
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками и агентами	<u>1,132</u>	<u>1,184</u>	<u>1,217</u>
Страховые обязательства	<u><u>15,664</u></u>	<u><u>9,586</u></u>	<u><u>8,618</u></u>



*Страховой риск* – Страховой риск это риск изменения во времени, частоте или серьезности страховых случаев, относительно ожиданий Группы на момент страхования.

*Риск страхования и ценообразования* – Группа управляет риском страхования и ценообразования используя инструкции по страхованию, которые детализируют класс, природу и вид деятельности, которая может быть принята, ценовые политики по видам продукции и по торговым маркам, а также централизованный контроль над составлением полисов и над любыми последующими изменениями.

*Риск, связанный с управлением возмещений* – Управление риском того, что возмещения могут быть урегулированы или оплачены несоответствующим образом, производится с использованием ряда системных ИТ контролей и контролей, осуществляемых в ручную опытными сотрудниками. Это, наряду с детальными политиками и процедурами обеспечивает уверенность в том, что все возмещения урегулируются своевременно, должным образом и в точной форме.

*Риск перестрахования* – Перестрахование используется для защиты от влияния основных стихийных бедствий либо против непредвиденных масштабов или неблагоприятных тенденций в отдельных значительных возмещениях и для перевода риска, превышающего размер риска, приемлемого для Группы.

Перестрахование риска, превышающего размер риска, приемлемого для Группы, эффективно только в том случае, когда премия перестрахования является выгодной и контрагент является финансового защищенной компанией. Перестраховщики, которые могут быть акцептованы, имеют рейтинг А - или выше, за исключением специально утвержденных случаев.

Резервы на выплату страховых возмещений были созданы на основании информации, имевшейся в наличии на текущий момент времени, включая возможные неурегулированные уведомления об убытках и опыт по аналогичным страховым случаям.

*Риск формирования резервов* – Риск формирования резервов относится как к премиям, так и к возмещениям. Существует риск того, что резервы могут быть оценены некорректно таким образом, что это может привести к недостаточности средств для уплаты или урегулирования возмещений тогда, когда это может потребоваться. Информация о возмещениях предоставляет сведения об историческом характере риска формирования резервов.

Резервы на страховые возмещения были сформированы на основе информации, имеющейся в данный момент, включая возможные неурегулированные уведомления об ущербе и на основе опыта по схожим возмещениям.

Движение по резервам на выплату страховых возмещений за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. представлено следующим образом:

	2010 год	2009 год	2008 год
Резервы на выплату страховых возмещений, начало года	3,008	1,344	805
Резервы на выплату страховых возмещений, доля перестраховщиков, начало года	<u>(1,147)</u>	<u>(112)</u>	<u>(140)</u>
Чистые страховые резервы, начало года	1,861	1,232	665
Плюс понесенные страховые возмещения	7,393	4,082	4,951
Минус произведенные страховые выплаты	<u>(5,426)</u>	<u>(3,453)</u>	<u>(4,384)</u>
Чистые страховые резервы, конец года	3,828	1,861	1,232
Резервы на выплату страховых возмещений, доля перестраховщиков, конец года	<u>5,154</u>	<u>1,147</u>	<u>112</u>
Резервы на выплату страховых возмещений, конец года	<u>8,982</u>	<u>3,008</u>	<u>1,344</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., движение по резервам незаработанных премий представлено следующим образом:

	2010 год	2009 год	2008 год
Резерв незаработанных премий, брутто, начало года	5,394	6,057	5,265
Доля перестраховщика в резерве незаработанных премий, начало года	(2,163)	(2,583)	(1,934)
Чистый резерв незаработанных премий, начало года	3,231	3,474	3,331
Изменение резерва незаработанных премий	156	(663)	792
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанных премий	(398)	420	(649)
Чистое изменение резерва незаработанных премий	(242)	(243)	143
Чистый резерв незаработанных премий, конец периода	2,989	3,231	3,474
Доля перестраховщика в резерве незаработанных премий, конец года	2,561	2,163	2,583
Резерв незаработанных премий, брутто, конец года	5,550	5,394	6,057

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Прочие финансовые активы, учитываемые как займы или дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b>			
Дебиторы по банковской деятельности	2,197	1,305	760
Начисленная комиссия за управление пенсионными активами	1,744	416	197
Дебиторы по небанковской деятельности	1,226	1,319	1,876
Начисленные прочие комиссионные доходы	569	448	777
Прочие	167	171	361
	5,903	3,659	3,971
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 20)	(772)	(930)	(1,074)
	5,131	2,729	2,897
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>			
Корпоративный подоходный налог prepaid	3,175	7,426	8,608
Предоплаты за основные средства	2,345	516	14,044
Товарно-материальные запасы	1,486	1,042	1,590
Налоги prepaid за исключением подоходного налога	773	543	-
Отсроченный налоговый актив (Примечание 21)	350	247	424
Инвестиции в ассоциированные компании	224	228	272
Прочее	710	318	1,387
	9,063	10,320	26,325
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 20)	(1,217)	(542)	-
	12,977	12,507	29,222

## 17. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов включают следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Отражено по амортизированной стоимости:</b>			
<b>Срочные вклады:</b>			
Юридические лица	531,182	556,287	384,832
Физические лица	387,510	317,527	258,499
	<u>918,692</u>	<u>873,814</u>	<u>643,331</u>
<b>Текущие счета:</b>			
Юридические лица	393,696	317,702	151,713
Физические лица	103,367	82,553	72,348
	<u>497,063</u>	<u>400,255</u>	<u>224,061</u>
	<u>1,415,755</u>	<u>1,274,069</u>	<u>867,392</u>

На 31 декабря 2010 г. 10 самых крупных групп связанных клиентов Группы составляли примерно 50% общей суммы средств клиентов (31 декабря 2009 г. – 52%, 31 декабря 2008 г. – 50%).

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

Анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	%	31 декабря 2009 г.	%	31 декабря 2008 г.	%
Физические лица и предприниматели	490,877	35%	400,080	31%	330,847	38%
Нефть и газ	329,416	23%	369,987	29%	279,458	32%
Транспортировка	179,584	13%	72,754	6%	45,024	5%
Оптовая торговля	88,061	6%	80,858	6%	50,832	6%
Прочие потребительские услуги	55,775	4%	85,684	7%	14,044	2%
Страхование и деятельность пенсионных фондов	49,243	3%	11,580	1%	9,540	1%
Металлургия	43,853	3%	25,853	2%	2,183	0%
Строительство	34,209	2%	65,418	5%	42,575	5%
Правительство	26,854	2%	83,822	7%	1,350	0%
Финансовый сектор	24,568	2%	30,365	4%	51,035	6%
Энергетика	22,803	2%	20,573	2%	28,440	3%
Связь	15,180	1%	12,737	1%	3,942	0%
Образование	10,934	1%	10,281	1%	5,727	1%
Здравоохранение и социальные услуги	6,143	0%	3,137	0%	1,919	0%
Прочее	38,255	3%	940	0%	476	1%
	<u>1,415,755</u>	<u>100%</u>	<u>1,274,069</u>	<u>100%</u>	<u>867,392</u>	<u>100%</u>

## 18. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства кредитных учреждений включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Отражено по амортизированной стоимости:</b>			
Займы и вклады казахстанских банков	52,159	90,134	96,391
Займы и вклады банков стран, являющихся членами ОЭСР	16,422	27,292	191,337
Займы от прочих финансовых учреждений	1,412	1,933	184
Корреспондентские счета	1,185	40,082	1,367
Займы и вклады банков стран, не являющихся членами ОЭСР	225	340	329
Займы от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	-	11,925	-
Вклады «овернайт»	-	1,000	-
	<u>71,403</u>	<u>172,706</u>	<u>289,608</u>

Далее представлены процентные ставки и сроки погашения средств кредитных учреждений:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год	Процентная ставка, %	Срок погашения, год
Займы и вклады казахстанских банков	4.5%-4.5%	2011	0.5%-8.5%	2010	6.9%-11.0%	2009
Займы и вклады банков стран, являющихся членами ОЭСР	1.1%-7.7%	2011-2023	1.1%-7.7%	2010-2023	2.5%-8.4%	2009-2015
Займы от прочих финансовых учреждений	2.3%-3.1%	2012-2014	2.7%-3.2%	2011-2014	5.3%-6.9%	2010
Займы и вклады банков стран, не являющихся членами ОЭСР	2.7%-3.9%	2013	2.7%	2012	11.0%	2009
Займы от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	-	-	7.7%	2016	-	-
Вклады «овернайт»	-	-	0.5%-1.2%	2010	-	-

Справедливая стоимость активов, переданных в залог, и балансовая стоимость займов по соглашению РЕПО по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость займа	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость займа	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость займа
Ноты НБК	4,211	4,000	58,870	55,935	42,049	39,982
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	28,986	26,160	39,536	36,247
	<u>4,211</u>	<u>4,000</u>	<u>87,856</u>	<u>82,095</u>	<u>81,585</u>	<u>76,229</u>

В соответствии с условиями договоров займов с некоторыми банками стран, являющихся членами ОЭСР, Группа обязана соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении достаточности капитала. Некоторые имеющиеся финансовые соглашения Группы содержат положения, ограничивающие возможность Группы создавать право залога по своим активам. В случае неисполнения Группой обязательства по данным положениям, это может привести к перекрестному сокращению срока платежа и перекрестному дефолту по условиям прочих финансовых соглашений Группы.

На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. Группа соблюдала все финансовые коэффициенты по различным долговым соглашениям с другими банками и финансовыми учреждениями.

## 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги включали:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Отражено по амортизированной стоимости:</b>			
<b>Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги:</b>			
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на инфляцию	14,132	19,120	19,228
Облигации, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	11,725	15,996	16,021
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на обратную инфляцию	8,120	8,947	8,359
Итого выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	33,977	44,063	43,608
<b>Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги:</b>			
Облигации, выраженные в долларах США	207,701	208,627	200,118
Облигации, выраженные в тенге	10,489	11,203	19,265
Итого выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	218,190	219,830	219,383
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	252,167	263,893	262,991

Купонные ставки и сроки погашения данных выпущенных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Купонная ставка, %	Срок погашения, год	Купонная ставка, %	Срок погашения, год	Купонная ставка, %	Срок погашения, год
<b>Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги:</b>						
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на инфляцию	ставка инфляции плюс 1%	2015	ставка инфляции плюс 1%	2015	ставка инфляции плюс 1%	2015
Облигации, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	7.5%-13.0%	2014-2019	7.5%-14.0%	2014-2019	7.5%-13.0%	2009-2018
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на обратную инфляцию	ставка инфляции плюс 2%	2017	ставка инфляции плюс 2%	2010-2017	ставка инфляции плюс 2%	2010-2018
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на обратную инфляцию	15% минус ставка инфляции	2015-2016	15% минус ставка инфляции	2015-2016	15% минус ставка инфляции	2015-2016
<b>Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги:</b>						
Облигации, выраженные в долларах США	7.3%-9.3%	2013-2017	7.3%-9.3%	2013-2017	7.3%-9.3%	2009-2017
Облигации, выраженные в тенге	12.7%	2012	12.7%	2012	7.2%-7.8%	2009

Субординированные долговые ценные бумаги являются необеспеченными обязательствами Группы и субординированы по отношению к платежам всей текущей и будущей приоритетной задолженности и ряда прочих обязательств Группы. Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам выплачиваются на полугодовой и годовой основе.

В соответствии с условиями выпуска облигаций, деноминированных в долларах США, Группа обязана соблюдать определенные обязательства по поддержанию финансовых показателей, в частности, в отношении достаточности капитала, ограничений по сделкам, совершаемым по стоимости меньше, чем справедливая рыночная стоимость, и выплаты дивидендов. Также, условия выпуска облигаций, выраженных в долларах США, включают положения, ограничивающие возможность Группы создавать право залога по своим активам. Неисполнение Группой обязательства по данным положениям, может привести к перекрестному сокращению срока платежа и перекрестному дефолту по условиям прочих финансовых соглашений Группы. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., Группа выполняла требования по коэффициентам, указанным в соглашениях Группы с доверительными управляющими и держателями облигаций.

## 20. РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Движение в резервах на обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение, и прочим активам представлено следующим образом:

	Займы клиентам	Средства в кредитных учреждениях	Инвестици- онные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие активы	Итого
31 декабря 2007 г.	(56,697)	(18)	-	(504)	(57,219)
Формирование резервов	(58,268)	1	-	(1,748)	(60,015)
Списания	25	-	-	1,372	1,397
Восстановление ранее списанных активов	<u>(112)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(194)</u>	<u>(306)</u>
31 декабря 2008 г.	(115,052)	(17)	-	(1,074)	(116,143)
(Формирование)/восстано- вление резервов	(81,776)	11	(743)	(1,005)	(83,513)
Списания	300	-	15	547	862
Разница от переоценки иностранной валюты	<u>(10,573)</u>	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>	<u>60</u>	<u>(10,518)</u>
31 декабря 2009 г.	(207,101)	(9)	(730)	(1,472)	(209,312)
(Формирование)/восстано- вление резервов	(47,104)	9	(481)	(852)	(48,428)
Списания	87	-	-	296	383
Разница от переоценки иностранной валюты	<u>881</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>39</u>	<u>917</u>
31 декабря 2010 г.	<u>(253,237)</u>	<u>(2)</u>	<u>(1,212)</u>	<u>(1,989)</u>	<u>(256,440)</u>

Резервы на обесценение активов вычитаются из соответствующих активов.

Резервы представляют собой резервы по выданным гарантиям и аккредитивам. Движение в резервах представлено следующим образом:

	2010 год	2009 год	2008 год
На начало года	(4,433)	(2,889)	(1,885)
Формирование резервов	(9,474)	(11,348)	(11,899)
Восстановление резервов	10,102	10,127	10,912
Списание	-	-	-
Разница от переоценки иностранной валюты	<u>(56)</u>	<u>(323)</u>	<u>(17)</u>
На конец года	<u>(3,861)</u>	<u>(4,433)</u>	<u>(2,889)</u>

## 21. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Банк и его дочерние предприятия, за исключением HSBK (Europe) B.V., АО «НБК Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ООО «НБК ФИНАНС» и АО «Халык Банк Грузия», облагаются налогом в Республике Казахстан. HSBK (Europe) B.V. облагается налогом в Нидерландах. АО «НБК Банк» и ООО «НБК ФИНАНС» облагаются налогом в Российской Федерации. ОАО «Халык Банк Кыргызстан» облагается налогом в Кыргызской Республике. АО «Халык Банк Грузия» облагается налогом в Грузии.

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Текущие расходы по налогу	6,743	5,007	812
Расходы/(экономия), по отсроченному налогу признанные в результате изменения ставок налогообложения	1,751	295	(1,226)
Расходы/(экономия) по отсроченному налогу	<u>194</u>	<u>(2,049)</u>	<u>2,038</u>
Расход по налогу на прибыль	<u><u>8,688</u></u>	<u><u>3,253</u></u>	<u><u>1,624</u></u>

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам и по прочим ценным бумагам, доход по которым не облагается налогом, составляла 20% в 2010 году, 20% в 2009 году и 20% в 2008 году. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 20% в 2010 году, 20% в 2009 и 30% в 2008 годах, за исключением страховых компаний, ставка налога на прибыль для которых составляла 4%. Доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам не облагается налогом на прибыль.

В течение 2008 года произошло изменение в налоговом законодательстве Казахстана в отношении корпоративного подоходного налога, установленного в размере ставки 20% для финансового года, заканчивающегося 31 декабря 2009 г., 17.5% для финансового года, заканчивающегося 31 декабря 2010 г. и 15% для финансовых годов, заканчивающегося 31 декабря 2011 г. и далее.

В течение 2009 года произошло еще одно изменение в налоговом законодательстве Казахстана в отношении корпоративного подоходного налога, установленного в размере ставки 20% для финансовых лет, заканчивающихся 31 декабря 2009, 2010 и 2011 гг., 17.5% для финансового года, заканчивающегося 31 декабря 2012 г., и 15% для финансовых годов, заканчивающегося 31 декабря 2013 г. и далее.

В конце 2010 года произошло дальнейшее изменение в налоговом законодательстве Казахстана в отношении корпоративного подоходного налога, установленного в размере ставки 20% для финансовых лет, заканчивающихся 31 декабря 2010 г. и далее.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от нормативной ставки налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по нормативной ставке, в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Прибыль до налогообложения	44,904	19,129	16,178
Нормативная ставка налога на прибыль	20%	20%	30%
Расчетные расходы по налогу на прибыль по нормативной ставке	8,981	3,826	4,853
Расходы/(экономию) по отсроченному налогу, признанные в результате изменения ставок налогообложения	1,751	295	(1,226)
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	564	-	-
Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, доход по которым не облагается налогом	(1,952)	(1,114)	(2,502)
Необлагаемый налогом доход по дивидендам	(1,247)	(247)	(257)
Прибыль дочерних предприятий, облагаемая налогом по иным ставкам	(473)	(380)	(565)
Необлагаемый налогом доход по финансовой аренде	(198)	(353)	(351)
Изменение в непризнанных налоговых активах	-	333	1,353
Расходы, не относимые на вычеты:			
- премии	480	-	-
- общие и административные расходы	161	461	129
- прочие провизии	137	201	227
- налог у источника выплаты по процентам	1	8	100
- благотворительность	18	5	30
- проценты по вкладам нерезидентов	-	-	26
Прочее	465	218	(193)
Расход по налогу на прибыль	8,688	3,253	1,624

В течение 2008 года Группа признала убыток по некоторым финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в размере 4,510 миллионов тенге, который может быть возмещен за счёт будущей реализованной прибыли по определенным финансовым активам и обязательствам в течение 3 лет. Группа предполагает, что этот убыток не будет возмещен в течение разрешенного периода, поэтому он не признается в отсроченных активах.

Отсроченные налоговые активы и обязательства включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Начисленные премии	674	6	18
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	585	585	1,051
Начисленные отпусковые расходы	231	198	182
Резерв по страховой премии	152	162	170
Резервы, разные ставки	11	76	62
Убыток, переносимый на следующие периоды	-	333	143
Отсроченные налоговые активы	1,653	1,360	1,626
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Займы клиентам, резервы на обесценение	(4,514)	(3,304)	(5,042)
Основные средства, начисленная амортизация	(4,103)	(3,530)	(4,041)
Справедливая стоимость производных инструментов	(928)	(473)	(971)
Налоги	-	-	(2)
Отсроченное налоговое обязательство	(9,545)	(7,307)	(10,056)



Группа произвела взаимозачет отсроченных налоговых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, в тех случаях, когда существовало право на взаимозачет. Суммы, представленные после взаимозачета, включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Отсроченный налоговый актив (Примечание 16)	350	247	424
Отсроченное налоговое обязательство	<u>(8,242)</u>	<u>(6,194)</u>	<u>(8,854)</u>
Чистое отсроченное налоговое обязательство	<u><u>(7,892)</u></u>	<u><u>(5,947)</u></u>	<u><u>(8,430)</u></u>

В настоящее время в Казахстане и в других странах, где Группа ведет свою деятельность, действует ряд законов, связанных с различными налогами, введенных уполномоченными Республиканскими и региональными государственными органами. Такие налоги включают в себя налог на добавленную стоимость, 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.

Движение чистого отсроченного налогового обязательства:

	2010 год	2009 год	2008 год
Чистое отсроченное налоговое обязательство на начало года	5,947	8,430	3,677
Расходы/(экономия) по отсроченному налогу признанные в результате изменения ставки налогообложения	1,751	295	(1,226)
Расходы/(экономия) по отсроченному налогу	194	(2,049)	2,038
Отсроченное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале на дату переоценки основных средств	<u>-</u>	<u>(729)</u>	<u>3,941</u>
Отсроченное налоговое обязательство на конец года	<u><u>7,892</u></u>	<u><u>5,947</u></u>	<u><u>8,430</u></u>

## 22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства составляют:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>			
Кредиторы по небанковской деятельности	359	997	967
Общие и административные расходы к оплате	301	437	600
Кредиторы по банковской деятельности	201	351	94
Задолженность перед вкладчиками пенсионного фонда	-	-	7,209
Прочее	148	87	88
	<u>1,009</u>	<u>1,872</u>	<u>8,958</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>			
Расчеты с работниками	4,628	1,149	1,332
Задолженность по налогам, кроме корпоративного подходного налога	2,681	3,789	2,579
Прочие предоплаты полученные	1,558	1,158	1,017
Задолженность по текущему подоходному налогу	173	7	8
	<u>10,049</u>	<u>7,975</u>	<u>13,894</u>

АО Накопительный Пенсионный Фонд Народного Банка (далее – «Компания по управлению пенсионными активами») получает два вида комиссии – 15% от инвестиционного дохода или убытка от пенсионных активов в течение месяца за управление пенсионными активами и 0.05% в год от стоимости чистых активов, находящихся под управлением.

В конце 2008 года в связи со значительным падением рыночных котировок по ценным бумагам портфель пенсионных активов понёс существенные нереализованные убытки, которые привели к признанию отрицательных доходов. Группа покрывала эти убытки в последующих периодах.

## 23. КАПИТАЛ

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных акций на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. было представлено следующим образом:

31 декабря 2010 г.

	Разрешенные к выпуску акции	Разрешенные, но не выпущенные акции	Полностью оплаченные и выпущенные в обращение акции	Выкупленные собственные акции	Акции в обращении
Простые акции	2,400,000,000	(1,091,584,040)	1,308,415,960	(6,904,953)	1,301,511,007
Неконвертируемые привилегированные акции	600,000,000	(290,140,570)	309,859,430	(23,972,034)	285,887,396
Конвертируемые привилегированные акции	80,225,222	-	80,225,222	(295,021)	79,930,201

31 декабря 2009 г.

	Разрешенные к выпуску акции	Разрешенные, но не выпущенные акции	Полностью оплаченные и выпущенные в обращение акции	Выкупленные собственные акции	Акции в обращении
Простые акции	2,400,000,000	(1,091,584,040)	1,308,415,960	(7,899,791)	1,300,516,169
Неконвертируемые привилегированные акции	600,000,000	(290,140,570)	309,859,430	(23,970,179)	285,889,251
Конвертируемые привилегированные акции	80,225,222	-	80,225,222	(294,821)	79,930,401

31 декабря 2008 г.

	Разрешенные к выпуску акции	Разрешенные, но не выпущенные акции	Полностью оплаченные и выпущенные в обращение акции	Выкупленные собственные акции	Акции в обращении
Простые акции	1,129,016,660	(145,000,000)	984,016,660	(4,585,603)	979,431,057
Неконвертируемые привилегированные акции	24,742,000	-	24,742,000	(199,321)	24,542,679
Конвертируемые привилегированные акции	80,225,222	-	80,225,222	(113,677)	80,111,545

Все акции выражены в тенге. Движений акций в обращении представлено следующим образом:

	Количество акций			Номинал/цена размещения		
	Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции	Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции
31 декабря 2007 г.	979,759,488	24,686,763	80,192,612	49,758	2,474	13,233
Выпуск акций	-	-	-	-	-	-
Приобретение собственных акций	(328,431)	(144,084)	(81,067)	(3)	-	-
31 декабря 2008 г.	979,431,057	24,542,679	80,111,545	49,755	2,474	13,233
Выпуск акций	324,399,300	285,117,430	-	33,747	48,019	-
Продажа выкупленных акций	(4,663,879)	(24,023,569)	(181,344)	(47)	(3,602)	-
Приобретение собственных акций	1,349,691	252,711	200	13	-	-
31 декабря 2009 г.	1,300,516,169	285,889,251	79,930,401	83,468	46,891	13,233
Приобретение собственных акций	(769,463)	(32,964)	(200)	(8)	-	-
Продажа выкупленных акций	1,764,301	31,109	-	18	-	-
31 декабря 2010 г.	<u>1,301,511,007</u>	<u>285,887,396</u>	<u>79,930,201</u>	<u>83,478</u>	<u>46,891</u>	<u>13,233</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г., Группа выкупила собственные простые акции в количестве 6,904,953 штук на 93 миллиона тенге (31 декабря 2009 г. – 7,899,791 штук на 103 миллионов тенге, 31 декабря 2008 г. - 4,585,603 штук на 69 миллионов тенге).

### Простые акции

Каждая простая акция имеет право одного голоса и получает одинаковый размер дивидендов.

### Привилегированные акции

В соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» неконвертируемые и конвертируемые привилегированные акции (совместно – «Привилегированные акции») классифицируются как комбинированные инструменты. По возвращению капитала при ликвидации, активы Группы, имеющиеся для распределения, применяются приоритетно к выплатам держателям простых акций при оплате держателям Привилегированных акций суммы, равной уставному капиталу, уплаченному или кредитованному как уплаченный.

Условия Привилегированных акций требуют, чтобы Группа выплачивала номинальную сумму дивидендов в размере 0.01 тенге за акцию в целях соблюдения казахстанского законодательства, который представляет собой компонент обязательств. Данное законодательство требует, чтобы акционерные общества выплачивали определенную гарантированную сумму дивидендов по привилегированным акциям. Согласно казахстанскому законодательству по акционерным обществам, сумма дивидендов, выплаченных по простым акциям не должна превышать выплат по привилегированным акциям. Более того, дивиденды по простым акциям не выплачиваются до тех пор, пока не произведена полная выплата дивидендов по Привилегированным акциям.

Выплата дополнительных дивидендов по Привилегированным акциям определяется на основании формулы, указанной в проспекте выпуска акций, и основывается на прибыльности Группы. Если чистый доход Группы не превышает произведение количества выпущенных в обращение привилегированных акций, индекса инфляции, публикуемого НБК, плюс один процент и 160 тенге, то сумма дивиденда на одну привилегированную акцию рассчитывается как чистый доход, поделенный на количество выпущенных привилегированных акций. Если чистый доход превышает эту цифру, то сумма дивиденда на одну привилегированную акцию рассчитывается как произведение индекса инфляции по данным НБК плюс один процент и 160 тенге. Индекс инфляции в обоих случаях варьируется от 3% до 9%. Дивиденды держателям Привилегированных акций выплачиваются, только если объявлены и утверждены Советом Директоров на Ежегодном Общем Собрании Акционеров. Привилегированные акции не дают права голоса, если только не была задержана выплата дивидендов по привилегированным акциям на срок свыше трех месяцев с момента наступления срока их выплаты.

#### *Эмиссионный доход*

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

#### *Конвертируемые привилегированные акции*

Каждая конвертируемая привилегированная акция конвертируется в одну простую акцию, по решению Совета Директоров. Также Группа будет выплачивать компенсацию каждому держателю конвертируемой привилегированной акции при конвертации, на основе формулы, указанной в проспекте выпуска акций. Такая выплата рассчитывается таким образом, что на дату конвертации, если стоимость простых акций полученных держателем привилегированных акций, меньше чем 160 тенге за акцию, Группа возместит держателю привилегированных акций разницу в денежных средствах во время конвертации.

## 24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Условные финансовые обязательства

Условные финансовые обязательства Группы включали следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Выданные гарантии	108,346	64,845	32,337
Коммерческие аккредитивы	27,876	20,356	18,760
Обязательства по выдаче займов	14,925	16,723	23,489
Условные финансовые обязательства	151,147	101,924	74,586
Минус денежное обеспечение по аккредитивам	(313)	(3,518)	(1,197)
Минус резервы (Примечание 20)	(3,861)	(4,433)	(2,889)
Условные финансовые обязательства, нетто	146,973	93,973	70,500

Выданные гарантии представляют собой финансовые гарантии, по которым выплата маловероятна на соответствующую отчетную дату, и поэтому не были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2010 г., на десять самых крупных гарантий приходилось 82% общих финансовых гарантий Группы (31 декабря 2009 г. – 78%, 31 декабря 2008 г. – 72%), и они составляли 28% капитала Группы (31 декабря 2009 г. – 18%, 31 декабря 2008 г. – 12%).

На 31 декабря 2010 г., на десять самых крупных аккредитивов приходилось 97% всей суммы коммерческих аккредитивов Группы (31 декабря 2009 г. – 76%, 31 декабря 2008 г. – 83%), и они составляли 9% от капитала Группы (31 декабря 2009 года – 5%; 31 декабря 2008 г. – 8%).

Группа требует предоставления залогового обеспечения при возникновении финансовых инструментов, связанных с заимствованием, когда это представляется необходимым. Обычно Группа требует залоговое обеспечение, за исключением случаев, когда определено отсутствие их необходимости, основанного на результате оценки кредитного риска заемщика или на анализе других депозитов, удерживаемых Группой. Залоговое обеспечение варьируется, и может включать вклады, хранящиеся в банках, государственные ценные бумаги и прочие активы.

### Трастовая деятельность

В ходе осуществления обычной деятельности, Группа вступает в соглашения с клиентами на управление активами клиентов с ограниченными правами на принятие решений, и в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа может нести ответственность только за убытки или действия, нацеленные на присвоение средств клиентов, если такие средства или ценные бумаги не возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы на любую дату равен объему средств клиентов, за вычетом нереализованной прибыли/убытка на счетах клиента. По состоянию на 31 декабря 2010 г., остаток средств клиентов, находящихся в управлении Группы, составил 712 миллиардов тенге (31 декабря 2009 г. – 560 миллиарда тенге; 31 декабря 2008 г. – 405 миллиарда тенге).

### Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

## **Налогообложение**

Коммерческое законодательство стран, в которых ведет свою деятельность Группа, 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 консолидированной финансовой отчетности 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.

## **Экономическая среда**

Рынки развивающихся стран, таких как Казахстан, подвержены влиянию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлых лет показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на Казахстане в целом, так и на его инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Казахстане по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. Будущее направление развития Казахстана во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Влияние мирового финансового кризиса, которое отрицательно сказывалось на финансовых рынках и рынках капитала в 2009 и 2008гг., снизилось, и экономика Казахстана вернулась к росту в 2010 году. Тем не менее, сохранились значительные экономические неопределенности. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, включая любые снижения ликвидности или снижения цен на зерно, нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказываясь на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом состоянии и перспективах.

Банки-корреспонденты Группы не уменьшили лимиты на Группу и не изменили, каким-либо другим образом, условия взаимодействия с Группой, что могло бы привести к невыгодным условиям для Группы.

## 25. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>Процентный доход состоит:</b>			
Проценты по финансовым активам, учтенным по амортизированной стоимости:			
- проценты по обесцененным активам	161,585	181,775	173,468
- проценты по необесцененным активам	2,829	4,515	8,799
Проценты по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13,965	7,578	8,802
Проценты по финансовым активам, оцененным по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36	137	1,591
<b>Итого процентный доход</b>	<b>178,415</b>	<b>194,005</b>	<b>192,660</b>
Проценты по займам клиентам	159,597	178,524	173,402
Проценты по средствам в кредитных учреждениях и по денежным средствам и их эквивалентам	2,845	4,514	8,865
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	1,972	3,252	-
<b>Итого проценты по финансовым активам, учтенным по амортизированной стоимости</b>	<b>164,414</b>	<b>186,290</b>	<b>182,267</b>
<b>Проценты по финансовым активам, оцененным по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</b>			
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	36	137	1,591
<b>Итого проценты по финансовым активам, оцененным по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>36</b>	<b>137</b>	<b>1,591</b>
Проценты по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13,965	7,578	8,802
<b>Итого процентный доход</b>	<b>178,415</b>	<b>194,005</b>	<b>192,660</b>
<b>Процентные расходы состоят:</b>			
Проценты по финансовым обязательствам, учтенным по амортизированной стоимости	(86,379)	(103,277)	(100,753)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(86,379)</b>	<b>(103,277)</b>	<b>(100,753)</b>
<b>Проценты по финансовым обязательствам, учтенным по амортизированной стоимости, включают:</b>			
Проценты по средствам клиентов	(60,584)	(66,869)	(66,878)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(22,055)	(27,237)	(21,278)
Проценты по средствам в кредитных учреждениях	(3,740)	(9,171)	(12,597)
<b>Итого проценты по финансовым обязательствам, учтенным по амортизированной стоимости</b>	<b>(86,379)</b>	<b>(103,277)</b>	<b>(100,753)</b>
<b>Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение</b>	<b>92,036</b>	<b>90,728</b>	<b>91,907</b>

## 26. УСЛУГИ И КОМИССИИ

Доходы по услугам и комиссии были получены из следующих источников:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Банковские переводы	10,177	8,756	8,959
Пенсионный фонд и управление активами	10,067	16,103	4,642
Обслуживание пластиковых карточек	3,336	3,172	2,386
Кассовые операции	3,229	3,046	3,598
Выплата пенсии клиентам	2,522	2,093	1,710
Выданные гарантии и аккредитивы	2,252	1,904	1,887
Обслуживание счетов клиентов	1,890	3,340	2,407
Обслуживание коммунальных платежей	383	335	308
Прочее	1,337	965	1,311
	<u>35,193</u>	<u>39,714</u>	<u>27,208</u>

Расходы по услугам и комиссии включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Страхование депозитов	(2,975)	(2,781)	(1,567)
Пластиковые карточки	(705)	(769)	(731)
Комиссионные, выплаченные коллекторам	(823)	(591)	(223)
Банковские переводы	(209)	(170)	(126)
Операции с иностранной валютой	(171)	(127)	(140)
Прочее	(338)	(499)	(461)
	<u>(5,221)</u>	<u>(4,937)</u>	<u>(3,248)</u>

## 27. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, классифицированным как предназначенные для торговли:</b>			
Прибыль/(убыток) по торговым операциям	1,773	(411)	(7,370)
Чистый (убыток)/доход от корректировки справедливой стоимости	(32)	1,803	(2,280)
Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, классифицированным как предназначенные для торговли	<u>1,741</u>	<u>1,392</u>	<u>(9,650)</u>



## 28. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой включает:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Торговые операции, нетто	7,211	10,971	7,262
Курсовые разницы, нетто	174	469	4,491
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>7,385</u>	<u>11,440</u>	<u>11,753</u>

## 29. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от страховой деятельности включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Страховые премии, брутто	18,149	14,480	14,937
Изменение резерва незаработанной страховой премии, нетто	242	243	(143)
Страховые премии, переданные в перестрахование	<u>(6,397)</u>	<u>(5,920)</u>	<u>(5,596)</u>
	<u>11,994</u>	<u>8,803</u>	<u>9,198</u>

## 30. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Заработная плата и премии	22,647	18,684	20,484
Износ и амортизация	6,648	5,979	5,040
Налоги за исключением подоходного налога	1,972	1,831	2,254
Ремонт и обслуживание	1,440	1,917	2,780
Охрана	1,407	1,334	1,079
Связь	1,165	1,220	1,328
Списание нематериальных активов	1,085		
Аренда	1,022	1,508	1,772
Вознаграждение страховому агенту	785	1,217	1,190
Канцелярские и офисные принадлежности	765	617	397
Реклама	662	548	1,500
Информационные услуги	593	954	591
Командировочные расходы	533	421	657
Профессиональные услуги	431	310	815
Транспорт	399	377	455
Благотворительность	100	56	100
Обесценение основных средств	91	3,189	485
Социальные мероприятия	74	25	123
Представительские расходы	64	48	66
Прочее	<u>3,400</u>	<u>1,493</u>	<u>1,642</u>
	<u>45,283</u>	<u>41,728</u>	<u>42,758</u>

### 31. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся акционерам материнского Банка, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года.

Согласно казахстанскому законодательству об акционерных обществах, как описано в Примечании 23, размер дивиденда по простым акциям не может превышать дивиденд по привилегированным акциям за аналогичный период. Таким образом, чистая прибыль за период распределяется между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и контрактными правами на нераспределенную прибыль.

Ниже приводятся данные по базовой и разводненной прибыли на акцию:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>Базовая прибыль на акцию</b>			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнского Банка	35,943	15,710	14,600
За вычетом дополнительных дивидендов, которые были бы выплачены держателям привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	(3,413)	(1,225)	-
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	<u>(4,494)</u>	<u>(1,679)</u>	<u>(1,679)</u>
Прибыль, относящаяся к держателям привилегированных акций	<u>(7,907)</u>	<u>(2,904)</u>	<u>(1,679)</u>
Прибыль, относящаяся к держателям простых акций	28,036	12,806	12,921
Средневзвешенное количество акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>1,301,070,197</u>	<u>1,188,091,004</u>	<u>979,722,276</u>
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	<u>21.55</u>	<u>10.78</u>	<u>13.19</u>
<b>Разводненная прибыль на акцию</b>			
Прибыль, используемая для расчета базовой прибыли на акцию	28,036	12,806	12,921
Плюс: дивиденды по конвертируемым привилегированным акциям	-	-	1,284
Плюс: дополнительные дивиденды, которые были бы выплачены держателям конвертируемых привилегированных акций в случае полного распределения прибыли	-	-	-
За вычетом суммы подлежащей выплате акционерам конвертируемых привилегированных акций при конвертации	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,148)</u>
Прибыль, используемая для расчета разводненной прибыли на акцию	<u>28,036</u>	<u>12,806</u>	<u>13,057</u>
Средневзвешенное количество простых акций, для расчета базовой прибыли на акцию	1,301,070,197	1,188,091,004	979,722,276
Акции, считающиеся выпущенными:			
Средневзвешенное количество простых акций, которые были бы выпущено при конвертации конвертируемых привилегированных акций	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,165,873</u>
Средневзвешенное количество акций для расчета разводненной прибыли на акцию	<u>1,301,070,197</u>	<u>1,188,091,004</u>	<u>1,059,888,149</u>
Разводненная прибыль на акцию (в тенге)*	<u>21.55</u>	<u>10.78</u>	<u>12.32</u>

\*За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., конвертируемые привилегированные акции не были включены в расчет разводненной прибыли на акцию, так как они не имели разводняющего эффекта.

8 ноября 2010 г. КФБ ввела в действие новые правила для компаний, включенных в списки торгов, которые требуют представления балансовой стоимости одной акции в финансовой отчетности компаний, включенных в списки торгов.

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2010 г.	
		Капитал	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
Простые	1,301,511,007	250,689	192.61
Неконвертируемые привилегированные	285,887,396	48,128	168.35
Конвертируемые привилегированные	79,930,201	13,233	165.56
		<u>312,050</u>	

Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2009 г.	
		Капитал	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
Простые	1,300,516,169	212,116	163.10
Неконвертируемые привилегированные	285,889,251	48,128	168.34
Конвертируемые привилегированные	79,930,401	13,233	165.56
		<u>273,477</u>	

Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2008 г.	
		Капитал	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
Простые	979,431,057	167,675	171.20
Неконвертируемые привилегированные	24,542,679	3,711	151.21
Конвертируемые привилегированные	80,111,545	13,233	165.18
		<u>184,619</u>	

Сумма капитала, относящегося к неконвертируемым привилегированным акциям, рассчитывается как сумма балансовой стоимости неконвертируемых привилегированных акций и сумма эмиссионного дохода, относящегося к неконвертируемым привилегированным акциям. Сумма капитала, относящегося к конвертируемым привилегированным акциям, рассчитывается как сумма балансовой стоимости конвертируемых привилегированных акций. Сумма капитала, относящегося к простым акциям, рассчитывается как разница между итоговой суммой капитала, суммой остаточной стоимостью нематериальных активов и суммой, относящейся к привилегированным акциям.

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату.

В 2010 году Группа выплатила дивиденды равные ноль тенге за одну простую акцию и 11.5 тенге за одну привилегированную акцию (в течение 2009 года – ноль тенге и 16.00 тенге, в течение 2008 года – 2.75 тенге и 16.00 тенге, соответственно).

## 32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

### **Кредитный риск**

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Группы. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (напр. ограничения, установленные для заемщиков) разрабатываются и предоставляются менеджером соответствующего подразделения Службы риск-менеджмента. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется Кредитными службами Банка.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты на максимальную концентрацию кредитного риска по отраслям экономики устанавливаются ежеквартально и по регионам ежегодно и контролируются Комитетом по Управлению активами и обязательствами (КОМАП). Ограничения в отношении уровня кредитного риска по программам кредитования (Малого и среднего бизнеса (МСБ) и розничного) утверждаются Правлением. Индивидуальные риски по каждому заемщику, включая банки и брокеров, охватывающие балансовые и внебалансовые риски, рассматриваются соответствующими Кредитными комитетами и КОМАП. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц. Однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с предоставлением соответствующей управленческой отчетности на ежемесячной основе.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

## Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. (Примечание 24). Залоговое обеспечение отражается по справедливой стоимости, ограниченной суммой кредита по каждому отдельному займу.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2010 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты*	357,430	-	357,430	910	356,520
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,051	-	6,051	3,611	2,440
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20,123	-	20,123	-	20,123
Инвестиции, удерживаемые до погашения	281,294	-	281,294	-	281,294
Средства в кредитных учреждениях	174,419	-	174,419	-	174,419
Займы клиентам	1,089,273	-	1,089,273	1,075,676	13,597
Прочие финансовые активы	5,131	-	5,131	-	5,131
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,933,721</b>	<b>-</b>	<b>1,933,721</b>	<b>1,080,197</b>	<b>853,524</b>
Условные финансовые обязательства	147,286	-	147,286	313	146,973
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2009 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты*	438,185	-	438,185	5,362	432,823
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,528	-	8,528	3,750	4,778
Средства в кредитных учреждениях	56,101	-	56,101	-	56,101
Займы клиентам	1,133,235	-	1,133,235	1,066,605	66,630
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	200,221	-	200,221	-	200,221
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17,186	-	17,186	-	17,186
Прочие финансовые активы	2,729	-	2,729	-	2,729
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,856,185</b>	<b>-</b>	<b>1,856,185</b>	<b>1,075,717</b>	<b>780,468</b>
Условные финансовые обязательства	97,491	-	97,491	3,518	93,973

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2008 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты*	137,170	-	137,170	660	136,510
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,987	-	14,987	1,688	13,299
Средства в кредитных учреждениях	10,357	-	10,357	-	10,357
Займы клиентам	1,188,280	-	1,188,280	1,027,161	161,119
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	135,801	-	135,801	-	135,801
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8,689	-	8,689	-	8,689
Прочие финансовые активы	2,897	-	2,897	-	2,897
Итого финансовые активы	1,498,181	-	1,498,181	1,029,509	468,672
Условные финансовые обязательства	71,697	-	71,697	1,197	70,500

\*- сумма представляет собой краткосрочные займы и вклады с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, которые включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы классифицируются согласно текущему кредитному рейтингу международного рейтингового агентства или в соответствии с внутренней системой оценки Группы. Самый высокий рейтинг из всех возможных это AAA. Финансовые активы инвестиционного класса могут иметь рейтинг от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB классифицируются как рисковый класс.

Кредитные рейтинги финансовых активов Группы, до резервов на обесценение представлены следующим образом:

	AA	AA-	A	BVB	BV+	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты*	195,094	63	26,499	79,538	36,385	39	55,280	392,898
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	-	78	622	944	4	4,383	6,051
Средства в кредитных учреждениях	-	-	7,679	8,466	3,831	-	149	20,125
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	20	-	262,683	9,972	2,544	7,287	282,506
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	171,815	-	1,620	984	174,419
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	5,131	5,131
Условные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	151,147	151,147
	AA	AA-	A	BVB	BV+	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты*	-	170,332	43,294	3,970	-	213,310	49,716	480,622
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	3,105	5,423	8,528
Средства в кредитных учреждениях	-	-	51,086	1,242	-	3,242	540	56,110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	920	5,138	1,995	186,860	6,038	200,951
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	6,233	-	197	3,647	6,293	816	17,186
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	3,659	3,659
Условные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	101,924	101,924

	AA	AA-	A	BBB	BB+	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты*	-	107,062	24,158	104	77	107	29,580	161,088
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	7,092	1,454	-	6,441	14,987
Средства в кредитных учреждениях	-	3,241	-	1,721	4,084	388	940	10,374
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,424	1,922	110,661	1,060	15,727	1,007	135,801
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	3,131	-	4,547	1,011	-	-	8,689
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	3,971	3,971
Условные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	74,586	74,586

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Займы клиентам классифицируются, основываясь на внутренних оценках и других аналитических процедурах. Соответствующие департаменты классифицируют кредиты согласно их риску и риску потенциальных убытков, которые они представляют для Группы, классификация которых утверждается департаментом управления рисками.

В течение 2009 года Группа начала использовать новую модель внутренней классификации займов по различным категориям риска. После наступления события, свидетельствующего об обесценении займа, модель помогает оценить сумму резерва на обесценение основываясь на финансовых показателях заемщика, его кредитной истории, качестве дебиторской задолженности, ликвидности заемщика, рыночного риска, относимого к заемщику, сектора экономики и других факторов. Периодически информация вносится в модель кредитными менеджерами. Информация, внесенная в систему, и оценка суммы резерва на обесценение займов клиентам проверяется департаментом управления рисками.

Новая модель была внедрена в 2009 году, в связи с этим расшифровка классификации займов в соответствии с этой моделью не имеется в наличии для сравнительных периодов и не была представлена. Новая модель использует следующую классификацию:

- Рейтинговый балл 1 – наивысший рейтинг по займу, минимальный степень кредитного риска;
- Рейтинговый балл 2 – очень высокое качество займа, очень низкая степень кредитного риска;
- Рейтинговый балл 3 – высокое качество займа, низкая степень кредитного риска;
- Рейтинговый балл 4 – удовлетворительное качество займа, незначительная степень кредитного риска;
- Рейтинговый балл 5 – кредитный риск может увеличиться в зависимости от состояния экономики;
- Рейтинговый балл 6 – высокая степень кредитного риска в зависимости от состояния экономики
- Рейтинговый балл 7 – высокая степень риска дефолта, платежеспособность заемщика зависит от благоприятных экономических условий;
- Рейтинговый балл 8 – очень высокий риск дефолта;
- Рейтинговый балл 9 – начаты процедуры банкротства в отношении заемщика, но выплаты по займу продолжают осуществляться;

- Рейтинговый балл 10 - дефолт;
- Пулы однородных займов - активы, объединенные по принципу в однородные группы активов со схожими кредитными характеристиками (такими как: отрасль экономики, тип бизнеса, программа кредитования, уровень дефолтов, внутренние рейтинги и прочие факторы). В пулы однородных займов относятся активы, текущая стоимость которых меньше материально значимой пороговой суммы, определяемой Советом Директоров Группы, а также активы, обесценение по которым не найдено при индивидуальной оценке, и которые объединяются в однородные пулы для коллективной оценки на обесценение.

Рейтинговый балл	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
1	-	-
2	-	-
3	193	47
4	52,926	29,789
5	149,185	149,513
6	238,790	343,355
7	232,282	337,047
8	93,107	105,943
9	26,283	-
10	192,914	990
Займы клиентам, оцениваемые на индивидуальной основе	985,680	966,684
Займы клиентам, оцениваемые на коллективной основе	356,830	373,652
	1,342,510	1,340,336
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 20)	(253,237)	(207,101)
Займы клиентам	1,089,273	1,133,235

Ранее, департамент управления рисками использовал следующую классификацию:

#### *Пулы однородных займов*

Активы, объединенные по принципу в однородные группы активов со схожими кредитными характеристиками (такими как: отрасль экономики, тип бизнеса, программа кредитования, уровень дефолтов, внутренние рейтинги и прочие факторы). В пулы однородных займов относятся активы, текущая стоимость которых меньше материально значимой пороговой суммы, определяемой Советом Директоров Группы, а также активы, обесценение по которым не найдено при индивидуальной оценке, и которые объединяются в однородные пулы для коллективной оценки на обесценение.

#### *Сомнительные кредиты 1-ой категории*

Прослеживается временное ухудшение финансового состояния заемщика, включая снижение дохода или потерю рыночной доли. Заемщик погашает сумму основного долга по кредиту и проценты без задержки и полностью. Стоимость залога, по меньшей мере, покрывает 50% рисков Группы.

#### *Сомнительные кредиты 2-ой категории*

Прослеживается временное ухудшение финансового состояния заемщика, включая снижение дохода или потерю рыночной доли. Однако из-за временных трудностей заемщик погашает кредит с задержками и/или не полностью. Стоимость залога, по меньшей мере, покрывает 50% рисков Группы.



### *Сомнительные кредиты 3-ой категории*

Прослеживается более серьезное ухудшение финансового состояния заемщика, включая отрицательные операционные результаты и снижающуюся позицию ликвидности. Текущее финансовое состояние заемщика рассматривается как нестабильное и вызывает сомнения относительно способности заемщика улучшить свое текущее финансовое положение, что вызывает сомнения относительно способности заемщика полностью погасить кредит и проценты. Однако, несмотря на серьезное ухудшение финансового состояния, заемщик может погасить кредит и проценты полностью и без задержки. Стоимость залога, по меньшей мере, покрывает 50% рисков Группы.

### *Сомнительные кредиты 4-ой категории*

Прослеживается более серьезное ухудшение финансового состояния заемщика, включая отрицательные операционные результаты и снижающуюся позицию ликвидности. Текущее финансовое состояние заемщика рассматривается как нестабильное и вызывает сомнения относительно способности заемщика стабилизировать и улучшить свое текущее финансовое положение и ухудшает способность заемщика полностью погасить кредит и проценты. Заемщик погашает кредит с задержками и/или не полностью. Стоимость залога, по меньшей мере, покрывает 50% рисков Группы.

### *Сомнительные кредиты 5-ой категории*

Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, включая существенные операционные потери, потерю доли на рынке, отрицательный собственный капитал, и вероятно, что заемщик будет неспособен полностью погасить кредит и проценты. При этом качество залога классифицируется как удовлетворительное (обычно не высоколиквидный, но покрывающий не менее 100% от непоплаченного долга заемщика) и неудовлетворительное (стоимость которого покрывает около, но не менее 50% от непоплаченного долга заемщика).

### *Безнадежные кредиты*

В случае отсутствия любой информации, подтверждающей обратное, финансовое состояние и деятельность заемщика достигли точки, когда становится очевидным, что заемщик не сможет погасить кредит и стоимость залога не покрывает убытки. Кредит считается необеспеченным или стоимость залога покрывает менее 50% от непоплаченного долга заемщика.

**31 декабря  
2008 г.**

Пулы однородных займов	737,434
Сомнительные 1-ой категории	369,689
Сомнительные 2-ой категории	7,922
Сомнительные 3-ей категории	97,430
Сомнительные 4-ой категории	16,307
Сомнительные 5-ой категории	20,447
Безнадежные займы	<u>54,103</u>
	1,303,332
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 20)	<u>(115,052)</u>
Займы клиентам	<u><u>1,188,280</u></u>

Следующая таблица показывает балансовую стоимость обесцененных активов, и срок просрочки, просроченных, но не обесцененных активов:

	Обесцененные финансовые активы, оцениваемые на индивидуальной основе			Необесцененные финансовые активы, оцениваемые на индивидуальной основе			Финансовые активы, оцениваемые на коллективной основе			31 декабря 2010 г.
	Балансовая стоимость активов	Сумма резерва на обесценение	Сумма резерва на обесценение	Балансовая стоимость активов	Сумма резерва на обесценение	Сумма резерва на обесценение	Балансовая стоимость активов	Сумма резерва на обесценение	Сумма резерва на обесценение	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	6,051	-	-	-	-	-	6,051
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	20,106	-	-	19	(2)	(2)	20,123
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,244	(1,212)	-	281,262	-	-	-	-	-	281,294
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	174,419	-	-	-	-	-	174,419
Займы клиентам	605,187	(191,910)	(22,576)	380,493	(22,576)	-	356,830	(38,751)	-	1,089,273
Прочие финансовые активы	2,143	(771)	-	3,759	-	-	-	-	-	5,131
	<b>Финансовые активы, оцениваемые на индивидуальной основе</b>			<b>Необесцененные финансовые активы, оцениваемые на индивидуальной основе</b>			<b>Финансовые активы, оцениваемые на коллективной основе</b>			<b>31 декабря 2009 г.</b>
	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Итого</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	8,528	-	-	-	-	-	8,528
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	55,926	-	-	184	(9)	(9)	56,101
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,169	(730)	-	199,782	-	-	-	-	-	200,221
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	17,186	-	-	-	-	-	17,186
Займы клиентам	577,963	(139,038)	(40,405)	388,721	(40,405)	-	373,652	(27,658)	-	1,133,235
Прочие финансовые активы	3,610	(930)	-	49	-	-	-	-	-	2,729
	<b>Обесцененные финансовые активы, оцениваемые на индивидуальной основе</b>			<b>Необесцененные финансовые активы, оцениваемые на индивидуальной основе</b>			<b>Финансовые активы, оцениваемые на коллективной основе</b>			<b>31 декабря 2008 г.</b>
	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Сумма резерва на обесценение</b>	<b>Итого</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	14,987	-	-	-	-	-	14,987
Средства в кредитных учреждениях	244	(11)	-	9,993	-	-	137	(6)	(6)	10,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	135,801	-	-	-	-	-	135,801
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	8,689	-	-	-	-	-	8,689
Займы клиентам	565,898	(87,627)	(24,965)	319,152	(24,965)	-	418,282	(2,460)	-	1,188,280
Прочие финансовые активы	2,142	(1,074)	-	1,829	-	-	-	-	-	2,897

## Валютный риск

Группа подвержена риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты (в основном долларов США), влияющих на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств, которые отслеживаются ежедневно. КОМАП устанавливает лимиты уровня риска по типам валют в рамках полномочий, утвержденных Советом Директоров. Эти лимиты соответствуют минимальным требованиям, установленным АФН. Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Тенге	Иностран- ные валюты	Итого	Тенге	Иностран- ные валюты	Итого	Тенге	Иностран- ные валюты	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	94,811	298,087	392,898	242,624	237,998	480,622	4,282	156,806	161,088
Обязательные резервы	12,320	14,964	27,284	7,991	17,958	25,949	20,165	10,660	30,825
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,291	4,760	6,051	2,750	5,778	8,528	8,090	6,897	14,987
Средства в кредитных учреждениях	9,448	10,675	20,123	2,864	53,237	56,101	5,777	4,580	10,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	240,694	40,600	281,294	193,889	6,332	200,221	132,879	2,922	135,801
Инвестиции, удерживаемые до погашения	168,752	5,667	174,419	9,005	8,181	17,186	-	8,689	8,689
Займы клиентам	591,360	497,913	1,089,273	544,296	588,939	1,133,235	643,078	545,202	1,188,280
Прочие финансовые активы	4,012	1,119	5,131	2,516	213	2,729	2,579	318	2,897
	<u>1,122,688</u>	<u>873,785</u>	<u>1,996,473</u>	<u>1,005,935</u>	<u>918,636</u>	<u>1,924,571</u>	<u>816,850</u>	<u>736,074</u>	<u>1,552,924</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>									
Средства клиентов	796,880	618,875	1,415,755	569,663	704,406	1,274,069	465,863	401,529	867,392
Средства кредитных учреждений	4,737	66,666	71,403	141,108	31,598	172,706	91,522	198,086	289,608
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2,910	2,910	-	3,201	3,201	-	6,048	6,048
Выпущенные долговые ценные бумаги	44,466	207,701	252,167	55,266	208,627	263,893	62,873	200,118	262,991
Прочие финансовые обязательства	818	191	1,009	1,594	278	1,872	8,862	96	8,958
	<u>846,901</u>	<u>896,343</u>	<u>1,743,244</u>	<u>767,631</u>	<u>948,110</u>	<u>1,715,741</u>	<u>629,120</u>	<u>805,877</u>	<u>1,434,997</u>
Нетто позиция по балансу	<u>275,787</u>	<u>(22,558)</u>	<u>253,229</u>	<u>238,304</u>	<u>(29,474)</u>	<u>208,830</u>	<u>187,730</u>	<u>(69,803)</u>	<u>117,927</u>

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

### *Риск, связанный с процентными ставками*

Риск, связанный с процентными ставками, возникает вследствие возможности того, что изменения процентных ставок повлияют на стоимость финансовых инструментов.

Политика Группы по управлению рисками, связанными с процентными ставками, рассматривается и утверждается КОМАП. Процентные ставки по активам и обязательствам Группы раскрыты в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для возврата вкладов клиентов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском краткосрочной ликвидности Группы казначейство составляет ежедневные прогнозы движения денежных средств на счетах клиентов. Управление риском долгосрочной ликвидности осуществляется КОМАП 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 вкладов клиентов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны быть в наличии для покрытия изъятий средств сверх ожидаемого уровня, определяются КОМАП в рамках полномочий, утвержденных Советом директоров.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с отчетной даты до даты выплаты по контракту, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые включены в графу «До востребования», поскольку они имеются в наличии для удовлетворения потребностей Группы в краткосрочных ликвидных средствах. Информация, представленная ниже, составлена на основании информации, предоставляемой ключевому руководству внутри Группы.

	31 декабря 2010 г.								Всего
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	49,727	343,171	-	-	-	-	-	-	392,898
Обязательные резервы	7,911	2,411	2,819	7,437	1,765	573	120	4,248	27,284
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,051	-	-	-	-	-	-	-	6,051
Средства в кредитных учреждениях	33	-	1,235	2,902	8,028	7,061	863	1	20,123
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	43	17,453	31,743	55,391	32,616	26,834	72,686	44,528	281,294
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	6,029	65,349	89,158	1,303	1,658	6,058	4,864	174,419
Займы клиентам	48,253	60,416	108,410	515,001	112,781	65,775	88,218	90,419	1,089,273
Прочие финансовые активы	1,031	3,353	114	291	207	36	25	74	5,131
	<u>113,049</u>	<u>432,833</u>	<u>209,670</u>	<u>670,180</u>	<u>156,700</u>	<u>101,937</u>	<u>167,970</u>	<u>144,134</u>	<u>1,996,473</u>

**ФИНАНСОВЫЕ  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

Средства клиентов	499,300	104,883	178,492	468,022	108,453	23,509	4,899	28,197	1,415,755
Средства кредитных учреждений	3,040	48,694	574	3,534	4,286	3,506	2,730	5,039	71,403
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,910	-	-	-	-	-	-	-	2,910
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	100	993	3,358	9,496	111,476	15,212	111,532	252,167
Прочие финансовые обязательства	142	364	99	278	32	94	-	-	1,009
	<u>505,392</u>	<u>154,041</u>	<u>180,158</u>	<u>475,192</u>	<u>122,267</u>	<u>138,585</u>	<u>22,841</u>	<u>144,768</u>	<u>1,743,244</u>
Нетто позиция	<u>(392,343)</u>	<u>278,792</u>	<u>29,512</u>	<u>194,988</u>	<u>34,433</u>	<u>(36,648)</u>	<u>145,129</u>	<u>(634)</u>	
Накопленная разница	<u>(392,343)</u>	<u>(113,551)</u>	<u>(84,039)</u>	<u>110,949</u>	<u>145,382</u>	<u>108,734</u>	<u>253,863</u>	<u>253,229</u>	

**31 декабря 2009 г.**

	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	63,330	318,563	98,729	-	-	-	-	-	480,622
Обязательные резервы	6,532	1,566	2,123	7,622	1,827	1,618	1,998	2,663	25,949
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,528	-	-	-	-	-	-	-	8,528
Средства в кредитных учреждениях	-	2	1	47,355	55	6,537	2,140	11	56,101
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,988	14,432	89,021	45,210	15,445	9,645	17,467	6,013	200,221
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	72	6,698	1,723	293	1,643	2,827	3,930	17,186
Займы клиентам	35,843	54,867	128,819	572,453	97,099	56,581	66,369	121,204	1,133,235
Прочие финансовые активы	633	1,128	642	50	3	130	10	133	2,729
	<u>117,854</u>	<u>390,630</u>	<u>326,033</u>	<u>674,413</u>	<u>114,722</u>	<u>76,154</u>	<u>90,811</u>	<u>133,954</u>	<u>1,924,571</u>

**ФИНАНСОВЫЕ  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

Средства клиентов	392,946	80,803	122,606	448,813	108,868	86,508	3,455	30,070	1,274,069
Средства кредитных учреждений	42,821	89,452	524	2,471	5,363	6,833	6,359	18,883	172,706
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,201	-	-	-	-	-	-	-	3,201
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	107	1,065	8,476	-	10,138	111,977	132,130	263,893
Прочие финансовые обязательства	317	1,379	36	87	-	-	53	-	1,872
	<u>439,285</u>	<u>171,741</u>	<u>124,231</u>	<u>459,847</u>	<u>114,231</u>	<u>103,479</u>	<u>121,844</u>	<u>181,083</u>	<u>1,715,741</u>
Нетто позиция	<u>(321,431)</u>	<u>218,889</u>	<u>201,802</u>	<u>214,566</u>	<u>491</u>	<u>(27,325)</u>	<u>(31,033)</u>	<u>(47,129)</u>	
Накопленная разница	<u>(321,431)</u>	<u>(102,542)</u>	<u>99,260</u>	<u>313,826</u>	<u>314,317</u>	<u>286,992</u>	<u>255,959</u>	<u>208,830</u>	

	31 декабря 2008 г.								Всего
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	32,338	128,750	-	-	-	-	-	-	161,088
Обязательные резервы	7,900	7,464	1,861	9,166	1,361	1,676	806	591	30,825
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,987	-	-	-	-	-	-	-	14,987
Средства в кредитных учреждениях	-	1,428	778	3,676	221	14	4,235	5	10,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	725	8,825	33,355	47,027	20,352	3,941	6,852	14,724	135,801
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	868	421	4,645	-	-	-	2,755	8,689
Займы клиентам	8,620	46,261	112,823	518,568	234,252	4,103	108,710	154,943	1,188,280
Прочие финансовые активы	67	1,520	156	558	76	8	508	4	2,897
	<u>64,637</u>	<u>195,116</u>	<u>149,394</u>	<u>583,640</u>	<u>256,262</u>	<u>9,742</u>	<u>121,111</u>	<u>173,022</u>	<u>1,552,924</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>									
Средства клиентов	225,889	208,134	52,001	255,837	37,727	47,157	24,000	16,647	867,392
Средства кредитных учреждений	2,824	93,609	28,286	56,481	89,838	6,473	9,595	2,502	289,608
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,048	-	-	-	-	-	-	-	6,048
Выпущенные долговые ценные бумаги	3	107	16,141	32,586	5,016	-	93,824	115,314	262,991
Прочие финансовые обязательства	8,401	237	235	24	-	-	61	-	8,958
	<u>243,165</u>	<u>302,087</u>	<u>96,663</u>	<u>344,928</u>	<u>132,581</u>	<u>53,630</u>	<u>127,480</u>	<u>134,463</u>	<u>1,434,997</u>
Чистая позиция	<u>(178,528)</u>	<u>(106,971)</u>	<u>52,731</u>	<u>238,712</u>	<u>123,681</u>	<u>(43,888)</u>	<u>(6,369)</u>	<u>38,559</u>	
Накопленная разница	<u>(178,528)</u>	<u>(285,499)</u>	<u>(232,768)</u>	<u>5,944</u>	<u>129,625</u>	<u>85,737</u>	<u>79,368</u>	<u>117,927</u>	

Дальнейший анализ риска ликвидности представлен в таблице, приведенной ниже, в соответствии с МСФО 7. Суммы, раскрытые в данных таблицах не соответствуют суммам, отраженным в консолидированном отчете о финансовом положении, так как данная презентация включает анализ будущих выплат по финансовым обязательствам в разрезе остаточных сроков выплат по договорам (включая выплаты процентов).

Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2010 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Средства клиентов	606,150	184,779	493,848	134,419	48,180	52,020	54,091	1,573,487
Средства кредитных учреждений	51,743	579	3,587	4,483	3,644	3,080	8,928	76,044
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,467	-	-	-	-	-	-	16,467
Выпущенные долговые ценные бумаги	212	2,176	22,804	39,619	129,948	51,227	149,587	393,573
Прочие финансовые обязательства	506	99	279	32	94	-	-	1,010
Выданные гарантии	108,346	-	-	-	-	-	-	108,346
Обязательства по выдаче займов	14,925	-	-	-	-	-	-	14,925
	798,349	187,633	520,518	178,553	181,866	106,327	212,606	2,185,852
Активы по производным финансовым инструментам	69,877	-	-	-	-	-	-	69,877

Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2009 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Средства клиентов	475,513	128,259	478,492	131,377	117,751	45,354	57,373	1,434,119
Средства кредитных учреждений	132,284	533	2,511	5,627	7,351	7,132	28,657	184,095
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,632	-	-	-	-	-	-	23,632
Выпущенные долговые ценные бумаги	112	1,300	15,299	21,802	31,940	146,643	163,342	380,438
Прочие финансовые обязательства	1,696	36	87	-	-	53	-	1,872
Выданные гарантии	64,845	-	-	-	-	-	-	64,845
Обязательства по выдаче займов	16,723	-	-	-	-	-	-	16,723
	714,805	130,128	496,389	158,806	157,042	199,182	249,372	2,105,724
Активы по производным финансовым инструментам	31,226	-	-	-	-	-	-	31,226

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2008 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>									
Средства клиентов	6.86%	435,843	56,512	273,376	58,017	63,558	56,989	17,121	961,416
Средства кредитных учреждений	5.72%	96,967	43,739	68,502	127,232	8,602	9,802	2,560	357,404
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	122,007	-	-	-	-	-	-	122,007
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.66%	111	16,375	62,466	33,732	29,998	237,157	232,779	612,618
Прочие финансовые обязательства	-	8,638	235	24	-	-	61	-	8,958
Выданные гарантии	-	32,337	-	-	-	-	-	-	32,337
Обязательства по выдаче займов	-	23,489	-	-	-	-	-	-	23,489
		719,392	116,861	404,368	218,981	102,158	304,009	252,460	2,118,229
Активы по производным финансовым инструментам		122,450	-	-	-	-	-	-	122,450



## Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2010 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку предприятия, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

КОМАП управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу для Группы. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и его влияние на прибыли Группы.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют условия договора, предусматривающие возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и, вследствие этого, считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

## Процентный риск

Группа управляет риском изменения процентной ставки путем определения степени подверженности процентному риску, используя подход, описанный в Базельском документе о Принципах управления и контроля процентных рисков. Данный подход определяет степень подверженности Группой процентному риску путем тестирования влияния параллельного изменения процентных ставок по активам и обязательствам на 200 базисных пунктов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений риска, которые были обоснованно возможными. Влияние на прибыль до уплаты налога - это эффект допустимых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год, на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., и эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемые по справедливой стоимости. Влияние на капитал - это эффект допустимых изменений в процентной ставке, возникший в результате изменений в нераспределенной прибыли, и эффект переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированными ставками.

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. представлено следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(54)	63	(225)	319
Средства в кредитных учреждениях	-	-	131	(131)	85	(85)
Займы клиентам	24	(24)	550	(550)	1,620	(1,620)
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства кредитных учреждений	-	-	(551)	551	(2,931)	2,931
Чистое влияние на прибыль до уплаты налогов	<u>24</u>	<u>(24)</u>	<u>76</u>	<u>(67)</u>	<u>(1,451)</u>	<u>1,545</u>

## Влияние на капитал:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(54)	63	(225)	319
Средства в кредитных учреждениях	-	-	131	(131)	85	(85)
Займы клиентам	24	(24)	550	(550)	1,620	(1,620)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(14,072)	14,072	(3,777)	4,034	(2,948)	3,264
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства кредитных учреждений	-	-	(551)	551	(2,931)	2,931
Чистое влияние на капитал	<u>(14,048)</u>	<u>14,048</u>	<u>(3,701)</u>	<u>3,967</u>	<u>(4,399)</u>	<u>4,809</u>

## Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

КОМАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям АФН.

В приведенной ниже таблице, представлены валюты, в связи с которыми Группа подвергалась значительному риску по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., и предполагаемые денежные потоки Группы. Анализ рассчитывает эффект обосновано возможного движения курса валюты со всеми переменными, используемыми в качестве постоянных величин на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Отрицательная сумма в таблице отражает потенциальное чистое понижение в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в то время как положительная сумма отражает потенциальное чистое повышение.

Влияние на прибыль до налогообложения, основанное на стоимости финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., рассчитывается с использованием анализа волатильности обменного курса:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	+25% тенге/доллар США	-25% тенге/доллар США	+25% тенге/доллар США	-25% тенге/доллар США	+10% тенге/доллар США	-10% тенге/доллар США
Влияние на прибыль до налогообложения	(11,207)	11,207	(14,130)	14,130	(19,340)	19,340

## Влияние на капитал:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	+25% тенге/доллар США	-25% тенге/доллар США	+25% тенге/доллар США	-25% тенге/доллар США	+10% тенге/доллар США	-10% тенге/доллар США
Влияние на капитал	(11,207)	11,207	(14,130)	14,130	(19,340)	19,340

## **Ограничения анализа чувствительности**

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

## **Ценовой риск**

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для определения подверженности риску Группа использует анализ финансовых инструментов на основе:

- Метод симуляции Монте-Карло

Группа считает ценовой риск на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. нематериальным, вследствие чего нет необходимости в раскрытии количественной информации

### *Метод Монте-Карло*

- Исходные данные – данные по цене продажи в данной сделке по каждой ценной бумаге, полученной из официальных источников КФБ или других источников, таких как Bloomberg или Reuters;
- Глубина периода – для расчета использованы данные за два предыдущих года;
- Доверительный интервал – 95%; и
- Количество симуляций – не менее 10 тысяч.

### 33. УПРАВЛЕНИЕ ДОСТАТОЧНОСТЬЮ КАПИТАЛА

Целями Группы при управлении капиталом, что является более широким понятием чем «Капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении, являются:

- Соблюдать требования АФН к капиталу;
- Защищать способность Группы продолжать свою деятельность по принципу непрерывности деятельности таким образом, чтобы Группа могла обеспечивать прибыль и выгоды акционерам и другим заинтересованным сторонам; и
- Поддерживать собственные средства для поддержания развития своей деятельности.

Требуемый уровень капитала установлен с учетом вышеуказанных целей в течение подготовки годового бюджета, и одобряется Правлением и Советом Директоров. Достаточность капитала Группы контролируется согласно принципам, методам и коэффициентам предписываемым Базельским Комитетом. Изменений в методах измерения капитала Группы не происходило.

Нормативный капитал состоит из капитала первого уровня, который включает уставный капитал, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль, в том числе доход за текущий год, результаты операций с иностранной валютой и неконтролирующую долю за вычетом начисленных дивидендов, чистой длинной позиции в собственных акциях и деловой репутации. Следующим компонентом нормативного капитала является капитал второго уровня, который включает субординированную долгосрочную задолженность, ограниченную на 50% капиталом первого уровня и резервами на переоценку.

Активы, взвешенные с учетом риска, измеряются на основе иерархии пяти рисков, взвешивая в соответствии с природой – отражающих оценку кредитного, рыночного и других рисков имеющих отношение – каждого актива и контрагент, с учетом приемлемого обеспечения или гарантий. Схожий подход принимается для внебалансовых счетов с некоторыми корректировками, произведенных для отражения условной природы потенциальных убытков.

Таблица, приведенная ниже, обобщает состав нормативного капитала и коэффициенты Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г. В течение данных трех лет отдельные предприятия внутри Группы и Группа соблюдала все внешние требования к капиталу, которым они подвержены.

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
<b>Состав нормативного капитала</b>			
<b>Капитал первого уровня</b>			
Уставный капитал	143,695	143,695	65,531
Эмиссионный доход	1,352	1,317	1,908
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	171,744	135,693	123,428
Минус: резервы по переоценке основных средств, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и фонд курсовой разницы	(22,217)	(18,812)	(20,826)
Минус: деловая репутация	(3,085)	(3,190)	(3,190)
Неконтролирующая доля	1,186	350	257
Итого квалифицированный капитал первого уровня	292,675	259,053	167,108
<b>Капитал второго уровня</b>			
Субординированный долг	32,592	39,605	36,755
Минус: резервы по переоценке основных средств, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и фонд курсовой разницы	22,217	18,812	20,826
Итого квалифицированный капитал второго уровня	54,809	58,417	57,581
Минус: инвестиции в ассоциированные компании	(224)	(228)	(272)
Итого нормативного капитала	347,260	317,242	224,417
Активы взвешенные по степени риска	1,696,909	1,537,737	1,673,780
Коэффициент капитала первого уровня	17.3%	16.9%	9.9%
Итого коэффициент достаточности капитала	20.5%	20.6%	13.4%

Количественные показатели, установленные Базельским Комитетом, для обеспечения достаточности капитала, требуют, чтобы Группа поддерживала минимальные суммы и коэффициенты совокупного капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к активам взвешенным по степени риска.

#### 34. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Управление Группой и её отчетность основывается на двух основных операционных сегментах. Сегменты Группы представляют собой стратегические единицы деловой активности, предлагающие различные продукты и услуги, которые находятся под отдельным управлением.

Розничный сегмент предлагает ряд частных банковских услуг, сберегательные продукты и услуги, а также ипотечные продукты и услуги. Корпоративный сегмент предлагает банковские услуги преимущественно малому и среднему бизнесу и коммерческие банковские займы крупным корпоративным и коммерческим клиентам.

Продукты и услуги предлагаемые каждым сегментом, включают:

Розничные банковские услуги – представляют собой частные банковские услуги, частные текущие счета клиентов, сберегательные, вклады, инвестиционные продукты, депозитарные услуги, кредитные и дебитные карточки, потребительские займы и ипотечные кредиты, кассовое обслуживание и операции с иностранной валютой.

Корпоративные банковские услуги – представляют собой услуги непосредственного дебетования, текущие счета, вклады, овердрафты, займы и прочие кредитные услуги, операции с иностранной валютой и документарные операции для юридических лиц.

Прочее – представляет услуги на рынках капитала, услуги по страхованию, а также документарные операции по выданным гарантиям и коммерческим аккредитивам.

Нижеприведенная сегментная информация представлена на основе финансовой информации, используемой Председателем Правления Банка, который является ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, для оценки показателей, в соответствии с требованиями МСФО 8. Руководство Группы рассматривает финансовую информацию по каждому из сегментов, включая оценку операционных результатов, активов и обязательств. Управление операционными сегментами совершается преимущественно на основе сегментных результатах, которые не включают некоторые нераспределенные затраты, относящиеся к процентным расходам по выпущенным долговым ценным бумагами и по средствам кредитных учреждений, а также операционным расходам, за исключением заработной платы и прочих выплат сотрудникам.

В течение 2010, 2009 и 2008 гг., не существовало операций между операционными сегментами. Сегментные активы и обязательства не включают в себя некоторые нераспределенные суммы. Нераспределенные активы включают в себя обязательные резервы, основные средства и прочие нераспределенные активы. Нераспределенные обязательства включают в себя выпущенные долговые ценные бумаги, средства кредитных учреждений и прочие нераспределенные обязательства.

Сегментная информация по основным операционным сегментам Группы, включенным в отчет, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., представлена ниже:

	Розничные банковские услуги	Корпоративные банковские услуги	Прочее	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>				
Внешние доходы	62,579	158,399	16,002	236,980
Итого доходы	62,579	158,399	16,002	236,980
<b>Общие доходы включают:</b>				
- Доходы, связанные с получением процентов	41,382	137,033	-	178,415
- Доход по услугам и комиссии	19,612	15,581	-	35,193
- Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1,741	1,741
- Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	591	591
- Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг	-	-	(236)	(236)
- Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	1,585	5,800	-	7,385
- Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(15)	-	(15)
- Доход от страховой деятельности и прочий доход	-	-	13,906	13,906
Итого доходы	62,579	158,399	16,002	236,980
- Расходы, связанные с выплатой процентов по средствам клиентов	(29,706)	(30,878)	-	(60,584)
- Создание резерва на обесценение	(6,633)	(41,795)	-	(48,428)
- Расходы по услугам и комиссии	(861)	(4,360)	-	(5,221)
- Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	(4,125)	(18,522)	-	(22,647)
- Расходы на рекламу	(662)	-	-	(662)
- Прочие резервы	-	628	-	628
Результаты сегмента	20,592	63,472	16,002	100,066
Нераспределенные затраты :				
- Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам и средствам кредитных учреждений				(25,795)
- Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования				(7,393)
- Нераспределенные операционные расходы				(21,974)
Прибыль до налогообложения				44,904
Итого сегментные активы	254,724	1,247,570	461,988	1,964,282
Нераспределенные активы				133,653
Итого активы				2,097,935
Итого сегментные обязательства	(490,877)	(924,878)	(3,861)	(1,419,616)
Нераспределенные обязательства				(360,435)
Итого обязательства				(1,780,051)
<b>Прочие статьи сегментов:</b>				
Капитальные затраты (нераспределенные)				(10,245)
Расходы на износ и амортизацию (нераспределенные)				(6,648)

	Розничные банковские услуги	Корпоративные банковские услуги	Прочее	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</b>				
Внешние доходы	87,278	157,854	12,755	257,887
Итого доходы	87,278	157,854	12,755	257,887
<b>Общие доходы включают:</b>				
- Доходы, связанные с получением процентов	53,789	140,216	-	194,005
- Доход по услугам и комиссии	31,113	8,601	-	39,714
- Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1,392	1,392
- Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	109	109
- Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг	-	-	1,120	1,120
- Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	2,376	9,064	-	11,440
- Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(27)	-	(27)
- Доход от страховой деятельности и прочий доход	-	-	10,134	10,134
Итого доходы	87,278	157,854	12,755	257,887
- Расходы, связанные с выплатой процентов по средствам клиентов	(25,823)	(41,046)	-	(66,869)
- Создание резерва на обесценение	(20,914)	(62,599)	-	(83,513)
- Расходы по услугам и комиссии	(627)	(4,310)	-	(4,937)
- Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	(5,605)	(13,079)	-	(18,684)
- Расходы на рекламу	(548)	-	-	(548)
- Прочие резервы	-	(1,221)	-	(1,221)
Результаты сегмента	33,761	35,599	12,755	82,115
Нераспределенные затраты :				
- Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам и средствам кредитных учреждений				(36,408)
- Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования				(4,082)
- Нераспределенные операционные расходы				(22,496)
Прибыль до налогообложения				19,129
Итого сегментные активы	294,828	1,375,130	226,163	1,896,121
Нераспределенные активы				126,888
Итого активы				2,023,009
Итого сегментные обязательства	(400,080)	(873,989)	(4,433)	(1,278,502)
Нераспределенные обязательства				(463,555)
Итого обязательства				(1,742,057)
<b>Прочие статьи сегментов:</b>				
Капитальные затраты (нераспределенные)				(9,155)
Расходы на износ и амортизацию (нераспределенные)				(5,979)

	Розничные банковские услуги	Корпоративные банковские услуги	Прочее	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>				
Внешние доходы	94,462	137,124	4,513	236,099
Итого доходы	94,462	137,124	4,513	236,099
<b>Общие доходы включают:</b>				
- Доходы, связанные с получением процентов	75,395	117,265	-	192,660
- Доход по услугам и комиссии	18,033	9,175	-	27,208
- Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(9,650)	(9,650)
- Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	223	223
- Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг	-	-	2,439	2,439
- Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	1,034	10,719	-	11,753
- Доля в убытках ассоциированных компаний	-	(35)	-	(35)
- Доход от страховой деятельности и прочий доход	-	-	11,501	11,501
Итого доходы	94,462	137,124	4,513	236,099
- Расходы, связанные с выплатой процентов по средствам клиентов	(37,630)	(29,248)	-	(66,878)
- Создание резерва на обесценение	(11,641)	(48,374)	-	(60,015)
- Расходы по услугам и комиссии	(327)	(2,921)	-	(3,248)
- Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	(5,717)	(14,767)	-	(20,484)
- Расходы на рекламу	(1,500)	-	-	(1,500)
- Прочие резервы	(169)	(818)	-	(987)
- Убыток от деятельности по управлению пенсионными активами	(7,209)	-	-	(7,209)
Результаты сегмента	30,269	40,996	4,513	75,778
Нераспределенные затраты:				
- Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам и средствам кредитных учреждений				(33,875)
- Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования				(4,951)
- Нераспределенные операционные расходы				(20,774)
Прибыль до налогообложения				16,178
Итого сегментные активы	339,940	1,020,057	159,477	1,519,474
Нераспределенные активы				131,875
Итого активы				1,651,349
Итого сегментные обязательства	(330,847)	(539,434)		(870,281)
Нераспределенные обязательства				(590,013)
Итого обязательства				(1,460,294)
<b>Прочие статьи сегментов:</b>				
Капитальные затраты (нераспределенные)				(19,104)
Расходы на износ и амортизацию (нераспределенные)				(5,040)



### *Географические информация*

Деятельность Группы охватывает следующую основную географическую информацию по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., и за годы, закончившиеся на эти даты.

	Казахстан	Страны, являющиеся членами ОЭСР	Страны, не являющиеся членами ОЭСР	Итого
<b>2010 год</b>				
Итого активы	1,752,669	306,993	38,273	2,097,935
Внешние доходы	231,428	1,968	3,584	236,980
Капитальные затраты	(10,245)	-	-	(10,245)
<b>2009 год</b>				
Итого активы	1,724,165	271,720	27,124	2,023,009
Внешние доходы	250,847	4,385	2,655	257,887
Капитальные затраты	(9,155)	-	-	(9,155)
<b>2008 год</b>				
Итого активы	1,509,039	134,850	7,460	1,651,349
Внешние доходы	227,550	8,101	448	236,099
Капитальные затраты	(19,104)	-	-	(19,104)

Внешние доходы, активы и обязательства по выдаче займов были распределены по стране фактического месторасположения контрагента. Наличность в кассе, основные средства и капитальные затраты были представлены по стране их фактического нахождения.

### **35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета определенных финансовых инструментов.

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

#### *Средства кредитных учреждений и средства в кредитных учреждениях*

Для активов со сроком погашения не более одного месяца балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

#### *Займы клиентам*

Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денежных средств по отдельным займам по расчетным срокам погашения с использованием преобладающих рыночных ставок на конец года.

#### *Средства клиентов*

Процентные ставки по средствам клиентов приближены к рыночным ставкам, следовательно, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

#### *Выпущенные долговые ценные бумаги*

Для оценки справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены. Для прочих выпущенных долговых ценных бумаг оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денежных средств по отдельным суммам по расчетным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не учитываются по справедливой стоимости:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>						
Средства в кредитных учреждениях	20,123	18,967	56,101	53,780	10,357	10,239
Займы клиентам	1,089,273	1,140,622	1,133,235	1,086,220	1,188,280	1,164,318
Инвестиции, удерживаемые до погашения	174,419	173,856	17,186	16,611	8,689	6,655
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства клиентов	1,415,755	1,397,685	1,274,069	1,271,937	867,392	830,951
Средства кредитных учреждений	71,403	75,756	172,706	184,392	289,608	291,900
Выпущенные долговые ценные бумаги	252,167	260,351	263,893	249,935	262,991	195,587

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, обязательных резервов, прочих финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, классифицированные, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью таких финансовых инструментов является оценочная стоимость, на которую инструмент может быть обменен в текущей сделке между сторонами, желающими ее совершить, исключая случаи принудительной продажи или ликвидации. Если по инструменту имеется котируемая рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены на конец рабочего дня отчетной даты. Когда параметры оценки отсутствуют на рынке или не могут быть определены на основе имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих рыночных данных, имеющихся по каждому продукту, и моделей ценообразования, в которых используется математическая методика, основанная на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают контрактные условия по ценным бумагам, также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Если параметры рыночной оценки не поддаются прямой оценке, руководство проведет лучшую оценку данных параметров для определения разумного отражения того, как на рынке будет формироваться цена на инструмент. Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, в том случае если справедливая стоимость инструмента получена путем сравнения с данными из имеющихся рыночных транзакций с данным инструментом или основана на оценочном методе, параметры которого включают данные только имеющихся рынков. Любая разница между ценой сделки и стоимостью, основанной на технике оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они появляются в результате изменения в факторе, который участники рынка рассматривают при установке цены.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, по которым отсутствуют котируемые рыночные цены, является основным источником оценочной неопределенности, поскольку: (i) они сильно подвержены изменениям из одного периода в другой, поскольку требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки и специфических особенностей сделок и (ii) возможное влияние, от признания изменения в оценках, окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также влияние на прибыли/(убытки) могут быть существенными.

Таблица, приведенная ниже, раскрывает финансовые активы и обязательства Группы, учитываемые по справедливой стоимости с использованием методологии определения стоимости по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., до учета резервов на обесценение:

Категория по консолидированному отчету о финансовом положении		Котировочная цена на активных рынках (Уровень 1)	Внутренние модели на основе рыночных цен (Уровень 2)	Итого 31 декабря 2010 г.
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые финансовые инструменты	270	-	270
	Долевые финансовые инструменты	1,141	-	1,141
	Производные финансовые инструменты	-	4,640	4,640
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые финансовые инструменты	278,440	-	278,440
	Долевые финансовые инструменты	2,854	-	2,854
<b>Обязательства:</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Производные финансовые инструменты	-	2,910	2,910
Категория по консолидированному отчету о финансовом положении		Котировочная цена на активных рынках (Уровень 1)	Внутренние модели на основе рыночных цен (Уровень 2)	Итого 31 декабря 2009 г.
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые финансовые инструменты	627	-	627
	Долевые финансовые инструменты	2,722	-	2,722
	Производные финансовые инструменты	-	5,179	5,179
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые финансовые инструменты	198,011	-	198,011
	Долевые финансовые инструменты	2,940	-	2,940
<b>Обязательства:</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Производные финансовые инструменты	-	3,201	3,201
Категория по консолидированному отчету о финансовом положении		Котировочная цена на активных рынках (Уровень 1)	Внутренние модели на основе рыночных цен (Уровень 2)	Итого 31 декабря 2008 г.
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые финансовые инструменты	6,351	-	6,351
	Долевые финансовые инструменты	2,195	-	2,195
	Производные финансовые инструменты	-	6,441	6,441
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые финансовые инструменты	134,480	-	134,480
	Долевые финансовые инструменты	1,321	-	1,321
<b>Обязательства:</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Производные финансовые инструменты	-	6,048	6,048

### 36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

28 января 2011 г. Группа разместила еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США с купоном 7.25% по цене 98.26%. Группа планирует использовать привлеченные средства для общих корпоративных целей, включающих финансирование роста и программ по развитию Группы, а также для рефинансирования существующей задолженности.

### 37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами оцениваются соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (далее – «МСБУ 24»). Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Самрук-Казына является акционером Группы с 27 марта 2009 г. (Примечание 1). Контролирующий акционер Группы, Тимур Кулибаев, занимает должность заместителя Председателя правления Самрук-Казына с октября 2008 г. Должностные полномочия Тимура Кулибаева не позволяют ему осуществлять существенный контроль над операционной деятельностью и политиками Самрук-Казына или каким-либо образом оказывать воздействие на его управление.

Объем операций с Самрук-Казына раскрывается отдельно в примечании для тех периодов, в которых Самрук-Казына является акционером Группы.

Объем операций со связанными сторонами, по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., представлен ниже:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48	6,051	1,508	8,528	-	14,987
- Самрук-Казына и его дочерние предприятия	48	-	1,508	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи до создания резерва на убытки от обесценения	39,058	282,506	6,852	200,951	-	135,801
- Самрук-Казына и его дочерние предприятия	39,058	-	6,852	-	-	-
Резерв на обесценение инвестиционных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(549)	(1,212)	(408)	(730)	-	-
- Дочерние предприятия Самрук-Казына	(549)	-	(408)	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,714	174,419	4,096	17,186	-	8,689
- Самрук-Казына и его дочерние предприятия	4,714	-	4,096	-	-	-
Займы клиентам до создания резерва на обесценение	12,265	1,342,510	31,908	1,340,336	13,992	1,303,332
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	-	-	9,976	-	9,379	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	109	-	210	-	49	-
- прочим связанным сторонам	12,156	-	21,722	-	4,564	-

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Резерв на обесценение	(1,979)	(253,237)	(4,249)	(207,101)	(677)	(115,052)
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	-	-	(701)	-	(469)	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	(13)	-	(10)	-	(1)	-
- прочим связанным сторонам	(1,966)	-	(3,538)	-	(207)	-
Средства клиентов	280,277	1,415,755	506,874	1,274,069	207,574	867,392
- материнской компании	12,457	-	7,901	-	85,956	-
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	3,017	-	13,165	-	116,550	-
- ассоциированным компаниям	117	-	72	-	39	-
- ключевому управленческому персоналу или ее материнской компании	1,450	-	1,678	-	2,514	-
- Самрук-Казына и его дочерние предприятия	257,750	-	479,827	-	-	-
- прочим связанным сторонам	5,486	-	4,231	-	2,515	-
Средства кредитных учреждений	44,482	71,403	51,786	172,706	-	289,608
- Дочерние предприятия Самрук-Казына	44,482	-	51,786	-	-	-

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	3,630	178,415	6,301	194,005	651	192,660
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	797	-	1,987	-	219	-
- ключевому управленческому персоналу или ее материнской компании	6	-	26	-	-	-
- прочим связанным сторонам	1,050	-	2,858	-	432	-
- Дочерние предприятия Самрук-Казына	1,777	-	1,430	-	-	-
Процентные расходы	(7,283)	(86,379)	(29,876)	(103,277)	(4,458)	(100,753)
- материнской компании	(989)	-	(751)	-	(3,132)	-
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	(303)	-	(239)	-	(1,187)	-
- ключевому управленческому персоналу или ее материнской компании	(129)	-	(164)	-	(97)	-
- Самрук-Казына и его дочерние предприятия	(5,339)	-	(28,462)	-	-	-
- прочим связанным сторонам	(523)	-	(260)	-	(42)	-
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	4	1,741	(57)	1,392	-	(9,650)
- Дочерние предприятия Самрук-Казына	4	-	(57)	-	-	-

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого персонала:	271	22,647	233	18,684	1,523	20,484
- <i>Краткосрочные вознаграждения сотрудникам</i>	271	-	233	-	1,523	-