

АО «Цеснабанк»

Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившиеся
30 сентября 2011 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о
совокупном доходе 5

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о
финансовом положении 6

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении
денежных средств 7-8

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об
изменениях в капитале 9-10

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности 11-46



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

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

Отчет независимых аудиторов по консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету директоров АО «Цеснабанк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации АО «Цеснабанк» (далее, «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2011 года, и консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату (далее, «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»).

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Группы, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство посчитает необходимой для подготовки консолидированной промежуточной финансовой информации, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2011 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, подготовлена, во всех существенных отношениях, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие аспекты

Соответствующие показатели за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, являются неаудированными.



Нигай А.Н.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство
аудитора № 536 от 10 января 2003 года



Алун Боуэн
Управляющий партнер

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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



7 декабря 2011 года

АО «Цеснабанк»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 г.	
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге	Не аудировано тыс. тенге
Процентные доходы		22,309,863	15,370,945	
Процентные расходы		(13,375,966)	(10,296,039)	
Чистый процентный доход		8,933,897	5,074,906	
Комиссионные доходы		4,607,574	2,505,048	
Комиссионные расходы		(379,514)	(220,447)	
Чистый комиссионный доход		4,228,060	2,284,601	
Чистые заработанные страховые премии		227,846	46,258	
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(634,652)	(381,945)	
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		752,220	400,103	
Дивидендный доход		38,876	44,451	
Прочие доходы		100,479	76,021	
Прочий операционный доход		484,769	184,888	
Убытки от обесценения		(1,176,852)	(1,133,947)	
Расходы на персонал		(3,904,114)	(2,272,457)	
Прочие общие административные расходы		(5,222,760)	(3,451,233)	
Прочие операционные расходы		(10,303,726)	(6,857,637)	
Прибыль до налогообложения		3,343,000	686,758	
Расход по подоходному налогу	4	(695,760)	(45,065)	
Прибыль за период		2,647,240	641,693	
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога				
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:				
- чистое изменение справедливой стоимости		27,010	36,573	
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	(34)	
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		2,266	(3,178)	
Прочий совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога		29,276	33,361	
Всего совокупного дохода за период		2,676,516	675,054	
Разводненная и неразводненная прибыль на простую акцию (в тенге)	8	126	41	

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 46, была одобрена Правлением 7 декабря 2011 года:

Г-н Жаксыбек Д. А.
Председатель Правления



Багаутдинова Н.М.
Багаутдинова Н.М.
Главный бухгалтер

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		19,625,723	26,557,990
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах		21,623,539	6,846,556
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		42,256,150	12,473,694
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		2,581,401	2,541,675
Кредиты, выданные клиентам	5	300,054,685	153,167,536
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		6,615,157	10,567,045
Инвестиции в ассоциированное предприятие		211,750	167,650
Инвестиционная собственность		1,267,483	1,267,483
Основные средства и нематериальные активы		8,346,033	7,958,700
Текущий налоговый актив		-	30,935
Отложенный налоговый актив		122,016	43,650
Прочие активы		5,760,250	4,550,965
Итого активов		408,464,187	226,173,879
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства Республики Казахстан		21,374	51,186
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов		17,034,743	11,984,480
Текущие счета и депозиты клиентов	6	334,241,427	176,680,054
Выпущенные долговые ценные бумаги		7,978,560	8,805,064
Субординированный долг		16,169,413	6,467,424
Текущее налоговое обязательство		507,453	-
Прочие обязательства		2,439,695	850,734
Итого обязательств		378,392,665	204,838,942
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	7	26,560,069	20,500,000
Эмиссионный доход		1,770	1,770
Резерв по переоценке основных средств		13,467	14,129
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		24,751	(2,259)
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных		76,766	74,500
Резерв по общим банковским рискам		2,843,529	2,777,280
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		551,170	(2,030,483)
Итого капитала		30,071,522	21,334,937
Итого обязательств и капитала		408,464,187	226,173,879

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 г. тыс. тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2010 г. Не аудировано тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы	17,670,841	12,490,673
Процентные расходы	(12,923,114)	(10,211,742)
Комиссионные доходы	4,607,574	2,505,048
Комиссионные расходы	(379,514)	(220,447)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(634,652)	(381,945)
Чистые поступления заработанных премий	227,846	46,258
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	780,164	400,103
Дивиденды полученные	38,876	44,451
Поступления по прочим доходам	100,468	75,975
Выплаты по прочим общим административным расходам	(8,216,371)	(5,723,690)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы	(5,873,307)	(589,290)
Счета и депозиты в банках	(8,912,550)	23,254,049
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(30,111,372)	(11,968,538)
Кредиты, выданные клиентам	(142,842,950)	(31,328,744)
Прочие активы	(824,488)	353,652
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства Правительства Республики Казахстан	(29,893)	(27,252)
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	5,014,793	(2,635,012)
Текущие счета и депозиты клиентов	157,388,546	39,654,983
Прочие обязательства	1,528,059	3,474,585
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(23,391,044)	19,213,117
Подоходный налог уплаченный	(227,994)	(72,359)
(Использование)/поступление потоков денежных средств (в)/от операционной деятельности	(23,619,038)	19,140,758

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г. тыс. тенге	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 г. Не аудировано тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(462,637)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	342,508
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(1,014,292)	(34,143,954)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	4,236,436	23,000,000
Приобретение дополнительных акций в инвестициях в ассоциированное предприятие	(44,100)	-
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(1,166,741)	(387,082)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	-	-
Поступление/(использование) потоков денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности	2,011,303	(11,651,165)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления субординированного долга	9,479,510	-
Погашение субординированного долга	-	(385,898)
Погашение долговых ценных бумаг	(862,000)	(8,593,753)
Поступления от выпуска акционерного капитала	6,060,069	-
Поступление/(использование) потоков денежных средств от/(в) финансовой деятельности	14,677,579	(8,979,651)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(6,930,156)	(1,490,058)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(2,111)	(3,178)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	26,557,990	16,292,282
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	19,625,723	14,799,046

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Резерв по общим банковским рискам	Накопленный дефицит	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	15,500,000	1,770	15,012	(2,017)	77,950	2,316,740	(2,256,780)	15,652,675
Всего совокупного дохода								
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	-	641,693	641,693
Прочий совокупный доход								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога (не аудировано)	-	-	-	36,573	-	-	-	36,573
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога (не аудировано)	-	-	-	(34)	-	-	-	(34)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (не аудировано)	-	-	-	-	(3,178)	-	-	(3,178)
Переоценка основных средств за вычетом подоходного налога (не аудировано)	-	-	(662)	-	-	-	662	-
Итого прочего совокупного дохода (не аудировано)	-	-	(662)	36,539	(3,178)	-	662	33,361
Итого совокупного дохода за период (не аудировано)	-	-	(662)	36,539	(3,178)	-	642,355	675,054
Остаток по состоянию на 30 сентября 2010 года (не аудировано)	<u>15,500,000</u>	<u>1,770</u>	<u>14,350</u>	<u>34,522</u>	<u>74,772</u>	<u>2,316,740</u>	<u>(1,614,425)</u>	<u>16,327,729</u>

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Резерв по общим банковским рискам	(Накопленный дефицит)/ нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	20,500,000	1,770	14,129	(2,259)	74,500	2,777,280	(2,030,483)	21,334,937
Всего совокупного дохода								
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	2,647,240	2,647,240
Прочий совокупный доход								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	-	-	27,010	-	-	-	27,010
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	2,266	-	-	2,266
Переоценка основных средств за вычетом подоходного налога	-	-	(662)	-	-	-	662	-
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(662)	27,010	2,266	-	662	29,276
Итого совокупного дохода за период	-	-	(662)	27,010	2,266	-	2,647,902	2,676,516
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выпуск акций	6,060,069	-	-	-	-	-	-	6,060,069
Перевод между резервами	-	-	-	-	-	66,249	(66,249)	-
Остаток по состоянию на 30 сентября 2011 года	26,560,069	1,770	13,467	24,751	76,766	2,843,529	551,170	30,071,522

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность АО «Цеснабанк» (далее, «Банк») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа»).

Банк было создан в Республике Казахстан 17 января 1992 года, как открытое акционерное общество, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году, 26 декабря 2003 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии № 1.2.74/74/29 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг от 12 октября 2009 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «АФН»). Основными видами деятельности являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») и Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБРК (далее, «КФН»).

3 января 2007 года Банк создал дочернее предприятие «Tsesna International B.V.», являющееся компанией специального назначения, для привлечения финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставления данных ресурсов Банку. По состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк владел 100% акционерного капитала «Tsesna International B.V.».

В соответствии с Постановлениями АФН №65 и №66 от 18 мая 2010 года, Банк получил разрешение на приобретение дочерней организации – Дочерней организации АО «Цеснабанк» страховой компании «Цесна Гарант» (далее, «Цесна Гарант»). Основной деятельностью страховой компании «Цесна Гарант» является страхование гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспортных средств, гражданско-правовой ответственности работодателя, страхование имущества, грузов, автотранспортных средств, воздушного, железнодорожного и водного транспорта, страхование от несчастных случаев и прочие виды страхования.

По состоянию на 30 сентября 2011 года Банк имел 19 филиалов (в 2010 году: 19) и 82 отделения (в 2010 году: 71), через которые осуществляет деятельность на территории Республики Казахстан. Юридический офис главного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Астана, пр. Победы, 29. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Казахстан.

Основными дочерними организациями являются следующие:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
«Tsesna International B.V.»	Нидерланды	Привлечение финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставление данных ресурсов Банку	100%	100%
Дочерняя организация АО «Цесна Банк» страховая компания «Цесна Гарант»	Казахстан	Страховая деятельность	100%	100%

1 Общие положения, продолжение

(а) Основная деятельность, продолжение

По состоянию на 30 сентября 2011 года АО «Корпорация «Цесна» владело 63,29% простых акций Банка, находящихся в обращении (31 декабря 2010 года: 63.89%). Прочие акционеры по отдельности владеют менее чем 5% акций, находящихся в обращении.

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

Группа, в основном, осуществляет деятельность в Республике Казахстан. Соответственно Группа подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Казахстана, который демонстрирует характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми, сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности, и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, поскольку данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и зданий и земельных участков, отраженных по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения активов и обязательств, а также раскрытия условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

В частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, представлена в Примечании 5, относящемся к оценке в части обесценения кредитов.

3 Основные положения учетной политики

(а) Изменения в учетной политике

Учетные политики, использованные Группой при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, согласуются с теми учетными политиками, которые были использованы Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 30 сентября 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Разрешается досрочное применение МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) разрешается при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года).
- Первоначально предполагалось вступление в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. В августе 2011 года, Совет предложил отложить вступление в силу МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2009 и 2010 годов) до годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли». Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль – отложенный налог: восстановление базисных активов». Поправка вводит в действующие принципы исключение в отношении оценки требований и обязательств по отложенному налогу, связанных с инвестиционной собственностью, оценка которой осуществляется с использованием модели оценки по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность». Исключение также применяется в отношении инвестиционной собственности, приобретенной в результате сделки по объединению бизнеса, которая отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», при условии, что компания-приобретатель впоследствии будет оценивать активы с использованием модели оценки по справедливой стоимости. В подобных обстоятельствах оценка обязательств по отложенному налогу и требований по отложенному налогу должна отражать опровержимое предположение о том, что балансовая стоимость базисного актива будет полностью восстановлена путем его продажи, за исключением случаев, когда актив является амортизируемым либо предполагается его практически полное использование в рамках бизнес-модели. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов» вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Расход по подоходному налогу

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 г. тыс. тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2010 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий год	(774,126)	(45,065)
	(774,126)	(45,065)
Расход по отложенному подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	113,881	-
Отложенные налоги, недоплаченные в прошлые периоды	(35,515)	-
Итого расхода по подоходному налогу	(695,760)	(45,065)

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20% в 2011 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2010 году: 20%). Указанные ставки применялись для расчета отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года.

4 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 г.		Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 г. Не аудировано	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	Не аудировано %
Прибыль до налогообложения	3,343,000	100	686,758	100
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(668,600)	(20)	(137,352)	(20)
Необлагаемые доходы	8,355	-	92,287	13
Подоходный налог, недоплаченный в прошлые годы	(35,515)	(1)	-	-
	(695,760)	(21)	(45,065)	(7)

5 Кредиты, выданные клиентам

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам	260,723,372	124,373,537
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	11,210,165	7,997,655
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	271,933,537	132,371,192
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Ипотечные кредиты	20,014,401	17,245,722
Потребительские кредиты	16,856,842	12,315,155
Экспресс кредиты	1,217,010	783,153
Кредиты на покупку автомобилей	868,900	392,154
Кредитные карты	135,400	217,972
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	39,092,553	30,954,156
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение	311,026,090	163,325,348
Резерв под обесценение	(10,971,405)	(10,157,812)
Чистая сумма кредитов, выданных клиентам	300,054,685	153,167,536

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	8,028,799	2,129,013	10,157,812
Чистое начисление/(восстановление)	(565,466)	1,427,801	862,335
Списания	(30,702)	(18,040)	(48,742)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	7,432,631	3,538,774	10,971,405

5 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам Не аудировано тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам Не аудировано тыс. тенге	Итого Не аудировано тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	4,784,390	3,998,813	8,783,203
Чистое начисление/(восстановление)	1,972,555	(743,883)	1,228,672
Списания	(21,162)	(576,311)	(597,473)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	6,735,783	2,678,619	9,414,402

(а) Качество кредитов, выданных клиентам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 30 сентября 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	255,297,949	(1,907,064)	253,390,885	0.75
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	1,045,493	(324,719)	720,774	31.06
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	538,887	(244,329)	294,558	45.34
- просроченные на срок более 1 года	3,841,043	(3,370,858)	470,185	87.76
Итого обесцененных кредитов	5,425,423	(3,939,906)	1,485,517	72.62
Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	260,723,372	(5,846,970)	254,876,402	2.24
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	8,628,705	(200,945)	8,427,760	2.33
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	151,511	(30,391)	121,120	20.06
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	561,177	(126,487)	434,690	22.54
- просроченные на срок более 1 года	1,868,772	(1,227,838)	640,934	65.70
Итого обесцененных кредитов	2,581,460	(1,384,716)	1,196,744	53.64
Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям	11,210,165	(1,585,661)	9,624,504	14.14
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	271,933,537	(7,432,631)	264,500,906	2.73

5 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	113,992,268	(2,183,536)	111,808,732	1.92
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	6,988,540	(2,046,718)	4,941,822	29.29
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	366,557	(207,884)	158,673	56.71
- просроченные на срок более 1 года	3,026,172	(1,865,415)	1,160,757	61.64
Итого обесцененных кредитов	10,381,269	(4,120,017)	6,261,252	39.69
Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	124,373,537	(6,303,553)	118,069,984	5.07
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	5,029,284	(160,360)	4,868,924	3.19
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	954,859	(355,569)	599,290	37.24
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	439,412	(122,297)	317,115	27.83
- просроченные на срок более 1 года	1,574,100	(1,087,020)	487,080	69.06
Итого обесцененных кредитов	2,968,371	(1,564,886)	1,403,485	52.72
Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям	7,997,655	(1,725,246)	6,272,409	21.57
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	132,371,192	(8,028,799)	124,342,393	6.07

5 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение

По состоянию на 30 сентября 2011 года в состав кредитного портфеля входят кредиты, выданные корпоративным и розничным клиентам, условия которых были изменены и которые, в противном случае, были бы просрочены или обесценены на сумму 10,213,608 тысяч тенге и 1,921,134 тысячи тенге, соответственно (31 декабря 2010 года: 7,727,485 тысяч тенге и 2,039,940 тысяч тенге, соответственно). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возвращаемой задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицах выше в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет новые условия договоров.

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов Кредиты, выданные корпоративным клиентам

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

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

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

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

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера убытков от обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой уровень понесенных фактических убытков составляет 0.8%;
- дисконт составляет 20%-60% от ежегодно оцениваемой стоимости в случае, если заложенное имущество реализуется по решению суда;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 30 сентября 2011 года был бы на 2,645,009 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2010 года: 1,243,424 тысяч тенге ниже/выше).

5 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов, продолжение

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по каждому типу кредита. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, включают следующее:

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- дисконт составляет 15%-50% от ежегодно оцениваемой стоимости в случае, если заложенное имущество реализуется по решению суда;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 30 сентября 2011 года был бы на 355,538 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2010 года: 288,251 тысяча тенге).

5 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Торговля	133,497,083	55,284,623
Услуги	39,497,154	29,656,646
Строительство	25,682,792	13,546,845
Сельское хозяйство	21,873,965	7,895,341
Производство	20,718,050	9,408,234
Финансы и страхование	20,221,255	12,468,898
Транспорт	6,840,903	978,651
Образование	2,968,862	2,428,108
Государственные компании	-	458,266
Прочие	633,473	245,580
Итого коммерческих кредитов	271,933,537	132,371,192
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Ипотечные кредиты	20,014,401	17,245,722
Потребительские кредиты	16,856,842	12,315,155
Экспресс кредиты	1,217,010	783,153
Кредиты на покупку автомобилей	868,900	392,154
Кредитные карты	135,400	217,972
Итого розничных кредитов	39,092,553	30,954,156
Итого выданных кредитов	311,026,090	163,325,348
Резерв под обесценение	(10,971,405)	(10,157,812)
	300,054,685	153,167,536

(г) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 30 сентября 2011 года Группа имеет 27 заемщиков или групп связанных заемщиков (31 декабря 2010 года: 20), кредиты которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем данных кредитов на 30 сентября 2011 тенге составляет 142,424,570 тысяч тенге (31 декабря 2010 года: 75,509,186 тысяч тенге).

6 Текущие счета и депозиты клиентов

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные клиенты	93,073,937	45,052,819
- Розничные клиенты	5,824,874	4,905,046
- Начисленное вознаграждение	-	15,712
Срочные депозиты		
- Корпоративные клиенты	153,621,993	71,385,162
- Розничные клиенты	80,737,120	54,554,781
- Начисленное вознаграждение	983,503	766,534
	334,241,427	176,680,054

По состоянию на 30 сентября 2011 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 34,647,890 тысяч тенге (31 декабря 2010 года: 4,545,839 тысяч тенге) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 30 сентября 2011 года Группа имеет 19 клиентов (31 декабря 2010 года: 13 клиентов), счета и депозиты которых составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 30 сентября 2011 года составляет 182,465,587 тысяч тенге (31 декабря 2010 года: 65,495,853 тысячи тенге).

7 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 сентября 2011 и 31 декабря 2010 годов зарегистрированный акционерный капитал Банка состоит из 27,500,000 простых акций. Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 26,560,069 простых акций (2010 год: 20,500,000). Акции не имеют номинальной стоимости. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, было выпущено 6,060,069 простых акций (девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: ноль) по номинальной стоимости 1,000 тенге за акцию.

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Группы.

Владельцы не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций получают минимальные кумулятивные дивиденды в размере 10% годовых от номинальной стоимости их акций. Привилегированные акции не дают права голоса за исключением случаев, когда имеются просрочки по выплате дивидендов. Все акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов, однако владельцы привилегированных акций могут участвовать в распределении оставшейся стоимости чистых активов только в пределах номинальной стоимости акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате.

7 Акционерный капитал, продолжение

(б) Резервный капитал

Согласно изменениям, внесенным в инструкцию АФН № 196 «Об утверждении минимального размера резервного капитала банков второго уровня» от 31 января 2011 года, банк должен формировать резервный капитал в размере не менее части нераспределенного чистого дохода банка до выплаты дивидендов по простым акциям, равной произведению нераспределенного чистого дохода банка до выплаты дивидендов по простым акциям на отношение прироста активов и условных обязательств, подлежащих классификации, за предыдущий год к величине активов и условных обязательств, подлежащих классификации, по состоянию на начало предыдущего года, определенных в соответствии с инструкцией № 296 от 25 декабря 2006 года.

Вследствие того, что промежуточная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, не указывается в приведенных выше изменениях, перевод из нераспределенной прибыли в резерв по общим банковским рискам в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, не осуществлялся. Тем не менее, при осуществлении такого перевода, влияние данного изменения на уменьшение нераспределенной прибыли и увеличение резерва по общим банковским рискам по состоянию на 30 сентября 2011 года оценивается в 2,500,000 тысяч тенге.

8 Прибыль на акцию

(а) Базовая прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 30 сентября 2011 года основывается на прибыли, причитающейся владельцам простых акций, в размере 2,647,240 тысяч тенге (2010 год: 641,693 тысячи тенге) и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении, в количестве 20,989,512 акций (2010 год: 15,500,000), и определяется следующим образом:

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	30 сентября 2010 г. Не аудировано тыс. тенге
Чистая прибыль, причитающаяся владельцам простых акций, в тыс. тенге	2,647,240	641,693
Выпущенные простые акции по состоянию на начало периода	20,500,000	15,500,000
Влияние акций, выпущенных в течение периода	6,060,069	-
Средневзвешенное количество простых акций за период, закончившийся 30 сентября	20,989,512	15,500,000
Базовая прибыль на акцию (тенге)	126	41

Группа не имеет ценных бумаг, потенциально имеющих разводняющий эффект.

9 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности, являются рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности.

9 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры Группы по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками направлена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с учетом изменений условий рынка, предлагаемых продуктов и услуг и применения лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в установленных пределах рисков. В обязанности Куратора Департамента кредитных рисков и Департамента финансовых и операционных рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Куратор предоставляет соответствующие отчеты непосредственно Председателю Правления, Правлению и непосредственно и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами («КУАП»), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала структуру иерархии кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент кредитных рисков и Департамент финансовых и операционных рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента финансовых и операционных рисков.

9 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Группа также использует методологию оценки стоимости под риском (VAR) в целях осуществления мониторинга рыночного риска своих торговых позиций.

(г) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

9 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
30 сентября 2011 года						
АКТИВЫ						
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	8,874,468	557,495	1,542,209	-	1,627,890	12,602,062
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	8,047,506	18,210,907	12,781,488	1,900,177	40,940,078
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	205,780	-	-	289,423	585,342	1,080,545
Кредиты, выданные клиентам	54,530,696	52,497,424	46,709,883	94,662,305	51,654,377	300,054,685
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	131,397	-	-	6,483,760	-	6,615,157
	63,742,341	61,102,425	66,462,999	114,216,976	55,767,786	361,292,527
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	242,416	565,225	9,807,079	6,420,023	-	17,034,743
Текущие счета и депозиты клиентов	12,961,023	34,783,132	104,914,582	78,091,278	5,306,074	236,056,089
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	70,406	28,869	5,369,643	2,509,642	7,978,560
Субординированный долг	-	276,498	278,500	13,114,415	-	13,669,413
	13,203,439	35,695,261	115,029,030	102,995,359	7,815,716	274,738,805
	50,538,902	25,407,164	(48,566,031)	11,221,617	47,952,070	86,553,722

9 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение**

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2010 года						
АКТИВЫ						
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,407,687	1,917,286	1,521,583	-	-	6,846,556
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,998,002	2,999,220	385,579	3,718,531	1,249,413	11,350,745
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	208,607	215,435	361,493	785,535
Кредиты, выданные клиентам	15,424,583	5,545,426	32,158,542	68,826,391	31,212,594	153,167,536
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	4,153,283	4,148,338	2,265,424	10,567,045
	21,830,272	10,461,932	38,427,594	76,908,695	35,088,924	182,717,417
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	281,976	1,584,978	1,770,009	8,093,670	253,847	11,984,480
Текущие счета и депозиты клиентов	13,652,561	14,624,066	40,106,148	62,094,821	5,214,602	135,692,198
Выпущенные долговые ценные бумаги	123,399	107,250	838,444	5,272,551	2,463,420	8,805,064
Субординированный долг	-	-	927,363	2,790,061	-	3,717,424
	14,057,936	16,316,294	43,641,964	78,251,103	7,931,869	160,199,166
	7,772,336	(5,854,362)	(5,214,370)	(1,342,408)	27,157,055	22,518,251

9 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 сентября 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Счета типа «Ностро» в банках	0.25	0.01	0.01	0.03	0.01	0.01
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтов	9.9	6.3	-	10.5	3.2	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2.1	6.5	-	3.2	4.9	5.6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.7	-	-	5.7	-	-
Кредиты, выданные клиентам	14.1	15.0	15.7	15.4	16.0	16.5
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9.4	-	4.6	6.9	7.8	6.3
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков						
- Счета типа «Востро»	4.5	-	-	7.5	-	-
- Срочные депозиты	6.8	2.0	3.0	10.5	3.2	8.5
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	1.6	0.1	0.1	2.0	0.2	0.1
- Срочные депозиты	9.3	7.2	5.8	9.5	7.9	7.8
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.1	2.2	-	8.1	2.2	-
Субординированный долг	8.6	-	EuroLIBOR +4.75	7.45	-	EuroLIBOR +4.75

9 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года, может быть представлен следующим образом:

	30 сентября 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(411,148)	(411,148)	(195,954)	(195,954)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	411,148	411,148	195,954	195,954

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения, может быть представлен следующим образом:

	30 сентября 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	377,309	379,524	204,812	210,961
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(377,309)	(379,524)	(204,812)	(210,961)

(ii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа не хеджирует свою подверженность валютному риску.

9 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 сентября 2011 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Рубль тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	4,835,979	8,059,891	6,315,097	369,809	44,947	19,625,723
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтов	18,978,104	-	2,645,430	5	-	21,623,539
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	38,631,601	-	3,427,788	-	196,761	42,256,150
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,101,501	-	1,479,900	-	-	2,581,401
Кредиты, выданные клиентам	274,766,820	710,406	23,739,500	837,959	-	300,054,685
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5,977,882	637,275	-	-	-	6,615,157
Прочие финансовые активы	2,292,339	297,406	34,230	3,158	-	2,627,133
Всего активов	346,584,226	9,704,978	37,641,945	1,210,931	241,708	395,383,788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства Правительства Республики Казахстан	21,374	-	-	-	-	21,374
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	16,196,849	83,839	753,271	784	-	17,034,743
Текущие счета и депозиты клиентов	290,400,249	8,608,571	34,795,031	436,917	659	334,241,427
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,978,560	-	-	-	-	7,978,560
Субординированный долг	15,228,003	941,410	-	-	-	16,169,413
Прочие финансовые обязательства	1,245,824	320	5,240	311	91	1,251,786
Всего обязательств	331,070,859	9,634,140	35,553,542	438,012	750	376,697,303
Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2011 года	15,513,367	70,838	2,088,403	772,919	240,958	18,686,485

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Рубль тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	10,728,719	4,314,045	10,347,751	1,157,486	9,989	26,557,990
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтов	4,330,460	-	2,516,091	5	-	6,846,556
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (за вычетом производных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте)	10,930,107	337,600	1,061,330	-	144,234	12,473,271
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,066,675	-	1,475,000	-	-	2,541,675
Кредиты, выданные клиентам	133,122,003	809,516	19,236,017	-	-	153,167,536
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	10,211,836	262,391	92,818	-	-	10,567,045
Прочие финансовые активы	2,359,040	28,599	169,965	62,271	-	2,619,875
Всего активов	172,748,840	5,752,151	34,898,972	1,219,762	154,223	214,773,948
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства Правительства Республики Казахстан	51,186	-	-	-	-	51,186
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	10,557,522	145,868	273,312	1,007,778	-	11,984,480
Текущие счета и депозиты клиентов	137,456,202	4,635,248	34,411,053	177,253	298	176,680,054
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,805,064	-	-	-	-	8,805,064
Субординированный долг	5,542,088	925,336	-	-	-	6,467,424
Прочие финансовые обязательства	384,137	53	9,555	80	52	393,877
Всего обязательств	162,796,199	5,706,505	34,693,920	1,185,111	350	204,382,085
Влияние производных инструментов	-	118,128	(117,705)	-	-	423
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	9,952,641	163,774	87,347	34,651	153,873	10,392,286

9 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Снижение курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	30 сентября 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	167,072	167,072	6,988	6,988
10% рост курса евро по отношению к тенге	5,667	5,667	13,102	13,102
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	61,834	61,834	2,772	2,772

Снижение курса тенге по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 г.		Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2010 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост котировок ценных бумаг	131,607	279,597	138,034	139,708
10% снижение котировок ценных бумаг	(131,607)	(279,597)	(138,034)	(139,708)

9 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств клиентом или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного Комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент кредитных продуктов, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом кредитных рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим департаментом, Департаментом залогового обеспечения в зависимости от специфики риска. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитных продуктов, Департаментом кредитных рисков, Юридическим департаментом, Департаментом залогового обеспечения.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения на регулярной основе оценивается собственными специалистами. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент по розничному кредитованию. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент кредитных, а также Департамент финансовых и операционных рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

9 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	12,384,884	21,412,361
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	21,623,539	6,846,556
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	42,256,150	12,473,271
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	807,734	785,535
Кредиты, выданные клиентам	300,054,685	153,167,536
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	6,615,157	10,567,045
Прочие финансовые активы	2,627,133	2,619,875
Всего максимального уровня риска	386,369,282	207,872,179

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 5.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 11.

По состоянию на 30 сентября 2011 года Группа не имеет должников или групп взаимосвязанных должников (2010 год: не имеет должников или групп взаимосвязанных должников), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом Директоров.

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, основных депозитов корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов и авансов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам.

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 сентября 2011 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Суммарная	Балансовая
							величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	
Обязательства								
Средства Правительства Республики Казахстан	81	3,356	17,937	-	-	-	21,374	21,374
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	242,416	565,225	9,807,079	9,187,469	-	-	19,802,189	17,034,743
Текущие счета и депозиты клиентов	111,214,767	37,482,461	113,875,431	86,827,518	9,377,300	-	358,777,477	334,241,427
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	118,440	3,637,538	4,510,260	6,358,665	-	14,624,903	7,978,560
Субординированный долг	220,000	317,737	537,737	6,681,531	11,600,000	2,500,000	21,857,005	16,169,413
Прочие финансовые обязательства	396,790	71,026	783,970	-	-	-	1,251,786	1,251,786
Всего обязательств	112,074,054	38,558,245	128,659,692	107,206,778	27,335,965	2,500,000	416,334,734	376,697,303
Забалансовые обязательства кредитного характера	84,994,918	-	-	-	-	-	84,994,918	84,994,918

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков		Балансовая стоимость
							денежных средств	денежных средств	
Обязательства									
	-	-	20,480	32,093	-	-	-	52,573	51,186
Средства Правительства Республики Казахстан									
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	283,231	1,606,137	1,840,898	9,822,478	321,624	-	-	13,874,368	11,984,480
Текущие счета и депозиты клиентов	54,735,136	14,700,119	40,731,866	67,261,622	5,756,974	-	-	183,185,717	176,680,054
Выпущенные долговые ценные бумаги	123,968	108,733	873,218	6,438,839	3,144,556	-	-	10,689,314	8,805,064
Субординированный долг	-	-	265,471	4,772,428	-	2,500,000	-	7,537,899	6,467,424
Прочие финансовые обязательства	298,270	455	95,152	-	-	-	-	393,877	393,877
Всего обязательств	55,440,605	16,415,444	43,827,085	88,327,460	9,223,154	2,500,000	215,733,748	204,382,085	
Забалансовые обязательства кредитного характера	30,227,909	-	-	-	-	-	30,227,909	30,227,909	30,227,909

Вышеприведенные таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по непроизводным финансовым обязательствам, включая выданные финансовые гарантии и непризнанные кредитные обязательства, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. В отношении договоров финансовой гарантии, максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения. Информация о сроках до погашения данных депозитов представлена далее:

- депозиты со сроком погашения от 1 до 3 месяцев: 29,317,684 тысячи тенге (2010 год: 14,624,066 тысяч тенге);
- депозиты со сроком погашения от 3 до 12 месяцев: 110,239,067 тысяч тенге (2010 год: 40,106,148 тысяч тенге);
- депозиты со сроком погашения более 1 года: 83,543,657 тысяч тенге (2010 год: 67,309,423 тысячи тенге).

Представленные в таблицах номинальные величины поступления/(выбытия) потоков денежных средств до налогообложения представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств в отношении производных финансовых обязательств, используемых для управления рисками.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Указанные ниже финансовые активы и обязательства отражены в следующих далее таблицах в дисконтированных суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств:

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2011 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	19,625,723	-	-	-	-	-	-	19,625,723
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтов	8,874,468	557,495	1,542,209	-	1,627,890	9,021,477	-	21,623,539
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	8,047,506	18,210,907	12,781,488	1,900,177	1,316,072	-	42,256,150
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	205,780	-	-	289,423	585,342	1,500,856	-	2,581,401
Кредиты, выданные клиентам	46,950,845	52,497,424	46,709,883	94,662,305	51,654,377	-	7,579,851	300,054,685
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	6,483,760	-	-	131,397	6,615,157
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	-	-	-	-	211,750	-	211,750
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,267,483	-	1,267,483
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	8,346,033	-	8,346,033
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	122,016	-	122,016
Прочие активы	4,564,645	290,522	905,083	-	-	-	-	5,760,250
Всего активов	80,221,461	61,392,947	67,368,082	114,216,976	55,767,786	21,785,687	7,711,248	408,464,187

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные обязательства								
Средства Правительства Республики Казахстан	81	3,356	17,937	-	-	-	-	21,374
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	242,416	565,225	9,807,079	6,420,023	-	-	-	17,034,743
Текущие счета и депозиты клиентов	111,146,361	34,783,132	104,914,582	78,091,278	5,306,074	-	-	334,241,427
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	70,406	2,931,050	2,467,462	2,509,642	-	-	7,978,560
Субординированный долг	-	276,498	278,500	3,114,415	10,000,000	2,500,000	-	16,169,413
Текущее налоговое обязательство	-	507,453	-	-	-	-	-	507,453
Прочие обязательства	1,584,699	71,026	783,970	-	-	-	-	2,439,695
Всего обязательств	112,973,557	36,277,096	118,733,118	90,093,178	17,815,716	2,500,000	-	378,392,665
Чистая позиция	(32,752,096)	25,115,851	(51,365,036)	24,123,798	37,952,070	19,285,687	7,711,248	30,071,522

9 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	26,557,990	-	-	-	-	-	-	26,557,990
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтов	3,407,687	1,917,286	1,521,583	-	-	-	-	6,846,556
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,998,425	2,999,220	385,579	3,718,531	1,237,108	1,122,526	12,305	12,473,694
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	208,607	215,435	361,493	1,756,140	-	2,541,675
Кредиты, выданные клиентам	15,424,583	5,545,426	32,158,542	68,826,391	24,233,955	-	6,978,639	153,167,536
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	4,153,283	4,148,338	2,199,057	-	66,367	10,567,045
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	-	-	-	-	167,650	-	167,650
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,267,483	-	1,267,483
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	7,958,700	-	7,958,700
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	30,935	-	30,935
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	43,650	-	43,650
Прочие активы	4,074,788	-	7,421	-	-	423,027	45,729	4,550,965
Всего активов	52,463,473	10,461,932	38,435,015	76,908,695	28,031,613	12,770,111	7,103,040	226,173,879

9 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные обязательства								
Средства Правительства Республики Казахстан	-	-	20,328	30,858	-	-	-	51,186
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	281,976	1,584,978	1,770,009	8,093,670	253,847	-	-	11,984,480
Текущие счета и депозиты клиентов	54,640,417	14,624,066	40,106,148	62,094,821	5,214,602	-	-	176,680,054
Выпущенные долговые ценные бумаги	123,399	107,250	838,444	5,272,551	2,463,420	-	-	8,805,064
Субординированный долг	-	-	252,027	3,715,397	-	2,500,000	-	6,467,424
Прочие обязательства	755,127	455	95,152	-	-	-	-	850,734
Всего обязательств	55,800,919	16,316,749	43,082,108	79,207,297	7,931,869	2,500,000	-	204,838,942
Чистая позиция	(3,337,446)	(5,854,817)	(4,647,093)	(2,298,602)	20,099,744	10,270,111	7,103,040	21,334,937

Руководство ожидает, что потоки денежных средств от некоторых финансовых активов и обязательств будут отличаться от их контрактных сроков, либо вследствие того, что руководство способно независимо управлять потоками денежных средств, либо вследствие наличия предыдущего опыта, показывающего, что потоки денежных средств будут отличаться от контрактных сроков.

Тем не менее, руководство верит, что, несмотря на наличие возможности раннего изъятия и факт того, что большая часть текущих счетов и депозитов является счетами до востребования, вариативность данных текущих счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и предыдущий опыт Группы предполагают что данные счета клиентов представляют собой долгосрочный и стабильный источник финансирования.

10 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями КФН банки должны поддерживать: отношение капитала 1 уровня к общим активам и отношение общего капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, условным обязательствам, операционному и рыночному риску, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 30 сентября 2011 года такое минимальное отношение капитала 1 уровня к общим активам составляло 5% (2010 год: 5%), а минимальный уровень общего капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, операционного и рыночного рисков составлял 10% (2010 год: 10%). По состоянию на 30 сентября 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, нормативы достаточности капитала Банка соответствовали законодательно установленному уровню.

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 30 сентября и 31 декабря.

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	29,060,069	23,000,000
Эмиссионный доход	1,770	1,770
Резерв накопленных курсовых разниц	2,843,529	2,777,280
Нематериальные активы	(57,370)	(78,576)
Нераспределенная прибыль	(2,291,062)	(2,848,771)
Всего капитала 1-го уровня	29,556,936	22,851,703
Капитал 2-го уровня		
Прибыль за период	2,798,036	610,829
Резерв по переоценке активов	23,653	29,907
Субординированные долговые обязательства (неамортизированная часть)	11,427,441	2,787,250
Всего капитала 2-го уровня	14,249,130	3,427,986
Всего капитала	43,806,066	26,279,689
Итого активов	408,054,113	227,132,420
Активы и условные обязательства, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	346,499,887	200,951,473
Операционный риск	4,190,526	4,332,843
Рыночный риск	16,218,500	9,149,340
Всего активов и условных обязательств, взвешенных с учетом риска	366,908,913	214,433,656

10 Управление капиталом, продолжение

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Всего капитала, выраженного в процентном соотношении активов, взвешенных с учетом риска		
Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам	<u>7%</u>	<u>10%</u>
Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска, условным обязательствам, операционному и рыночному рискам	<u>12%</u>	<u>12%</u>
Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска, условным обязательствам, операционному и рыночному рискам	<u>8%</u>	<u>11%</u>

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

11 Забалансовые обязательства

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	51,522,470	18,404,731
Гарантии	33,394,685	11,357,388
Обязательства по кредитным картам	77,763	84,535
Аккредитивы	-	381,255
	<u>84,994,918</u>	<u>30,227,909</u>

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

12 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были адекватно исполнены, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

13 События, произошедшие после отчетной даты

22 ноября 2011 года Группа приобрела 18.86% акций АО «Цесна Капитал» путем покупки первичного размещения акций на сумму 267,050 тысяч тенге и данная сумма была оплачена деньгами. Вследствие этого доля владения в АО «Цесна Капитал» возросла с 49% до 67.86%.