

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности
АО «Банк Развития Казахстана»
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2011 года**

I. Общие положения

АО «Банк развития Казахстана» (далее - Банк) было создано в Республике Казахстан в форме акционерного общества в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке развития Казахстана» №178-III от 25 апреля 2001 года (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом Банка и Меморандумом о кредитной политике, утвержденном решением Правления АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» №63/09 от 18 июня 2009 года с изменениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

Основной целью Банка является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, Есильский район, ул. Орынбор 10, здание «Казына Тауэр».

Банк является материнской компанией дочернего предприятия со стопроцентным участием в уставном капитале АО «БРК Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»), которое было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью дочернего предприятия являются операции финансового лизинга.

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

Банк является членом Ассоциации финансовых институтов развития Азиатско-Тихоокеанского региона («ADFIAP») и Межбанковского объединения ШОС.

По состоянию на 31 марта 2011 года единственным акционером Банка являлось АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

Банком получены следующие кредитные рейтинги от ведущих мировых рейтинговых агентств:

Fitch Rating Ltd

| Дата | В иностранной валюте | | Рейтинг поддержки | Прогноз | В национальной валюте | |
|------------|----------------------|---------------|-------------------|------------|-----------------------|---------------|
| | долгосрочный | краткосрочный | | | долгосрочный | краткосрочный |
| 22.12.2010 | BBB- | F3 | 2 | стабильный | BBB | F3 |

Standard & Poor's

| Дата | Долгосрочный рейтинг | | Прогноз | Краткосрочный рейтинг | |
|------------|----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| | в иностранной валюте | в национальной валюте | | в иностранной валюте | в национальной валюте |
| 23.12.2010 | BBB | BBB+ | стабильный | A-3 | A-2 |

Moody's Investors Service

| Дата | Рейтинг эмитента (долгосрочный в иностранной валюте) | Рейтинг программы EMTN (1 млрд.\$) | Рейтинг выпусков в рамках программы EMTN |
|------------|--|---------------------------------------|---|
| 08.09.2010 | Ваа3/стабильный | Ваа3/стабильный | Ваа3/стабильный |

II. Основные положения учетной политики

Следующие основные положения учетной политики были последовательно применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику предприятий с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по валютным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату сделки. Немонетарные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, и оцененная стоимость которых выражена в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских счетах и счетах срочных депозитов в Национальном Банке Республики Казахстан, а также депозиты в прочих банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней.

Счета и депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и депозиты в других банках на различные сроки и проводит сделки РЕПО. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом любого резерва под убытки от обесценения, если таковые имеются.

Соглашения по сделкам РЕПО и обратного РЕПО

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки РЕПО) отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли и убытка за период действия сделки РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратное РЕПО»), учитываются в составе дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и признается в составе прибыли или убытка в течение срока действия соглашения РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные по соглашениям обратной продажи, реализуются третьим сторонам, то обязательство по возврату ценных бумаг отражается как торговое обязательство и оценивается по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты

Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания, определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из нижеуказанных условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии требовались бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражены в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в финансовой отчетности как обязательства.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непродуцируемые финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; или
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непродуцируемые финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до

срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам. Возникающая разница по операциям с Материнской компанией отражается в составе капитала. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Принцип оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операции с иностранной валютой) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, в составе прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, “форвард”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “spot” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

В соответствии с существующей политикой Группы некоторые производные инструменты отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Метод признания прибыли или убытка при изменении справедливой стоимости производных инструментов зависит от того, определен ли производный инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если определен, то в зависимости от того, какова природа хеджируемого объекта. Группа определяет некоторые производные инструменты:

- либо как хеджирование справедливой стоимости признанных активов или обязательств, или твердых соглашений (хеджирование справедливой стоимости). Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, непризнанного твердого соглашения, или определяемой части такого актива, обязательства или твердого соглашения, которая относится к определенному риску и может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Хеджирование потоков денежных средств представляет собой хедж подверженности изменению потоков денежных средств, которая относится к определенному риску, связанному с признанным активом или обязательством, или высоковероятной прогнозируемой сделкой, которая может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, при этом эффективная часть изменений его справедливой стоимости признается непосредственно в отдельном компоненте капитала, который называется резервом хеджирования, и неэффективная часть признается в отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство (“основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в бухгалтерском балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существует юридически действительное право зачесть признанные суммы и намерение урегулировать задолженность на нетто-основе путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовая аренда

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой осуществляется передача всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Право собственности на объект аренды, в конечном итоге, может, как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, при этом, в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;

- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды приведенная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; или
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

Заложенное имущество, обращенное в собственность Группы

Заложенное имущество, обращенное в собственность, отражается по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Стоимость заложенных активов основана на определенном принципе выявления, и отражается по чистой балансовой стоимости лежащей в основе аренды на дату обращения взыскания.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

Если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация

Амортизация по индивидуальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

| | |
|------------------------------|-----------|
| Компьютеры и оборудование | 3 - 5 лет |
| Транспортные средства | 6 - 7 лет |
| Мебель и прочее оборудование | 1 -10 лет |

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются на основе расходов, понесенных в связи с приобретением и установкой специального программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 года до 5 лет.

Обесценение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и прочей дебиторской задолженности (далее - "займы и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Заем или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию займа или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее фактических затрат является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отсроченных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается в том случае, когда балансовая стоимость актива или его генерирующей единицы, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Государственные субсидии

Правительственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Группе в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, в отношении операционной деятельности Группы.

Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и полученными заемными средствами.

Правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Банк признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если в результате произошедшего события у Группы возникло юридическое или обоснованное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии и аккредитивы.

Налогообложение

Подходный налог включает в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операций с акционерами непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для налоговых целей. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, в которых материнская компания способна контролировать срок восстановления временной разницы и существует вероятность, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли и убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии за организацию займов, комиссии за обслуживание займов и прочие комиссии, которые рассматриваются как составная часть общей доходности по займу, наряду с соответствующими прямыми затратами, являются доходами будущих периодов и амортизируются в составе процентного дохода в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии по договорам финансовой аренды, комиссии за обслуживание договоров финансовой аренды, и прочие комиссии, которые рассматриваются как составная часть общей доходности по финансовой аренде, наряду с соответствующими прямыми затратами, являются отсроченными и амортизируются в составе процентного дохода в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги. Дивидендный доход отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

III. Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также производные финансовые инструменты, определенные в категорию инструментов хеджирования, отражены по справедливой стоимости.

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Группы, поскольку тенге отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Группы. Тенге также является валютой представления Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

Финансовая информация, представленная в тенге, округлена до целых тысяч тенге.

1. Денежные средства и их эквиваленты:

| | <u>31 марта 2011 г.</u> <u>тыс. тенге</u> |
|--|--|
| Депозиты до востребования | |
| <i>Национальный Банк Республики Казахстан</i> | 92,847,912 |
| <i>Прочие банки</i> | 4,108,867 |
| Итого вкладов до востребования | <u>96,956,779</u> |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | |
| <i>Национальный Банк Республики Казахстан</i> | 1,916,134 |
| <i>Прочие банки</i> | 5,421,183 |
| Итого денежных средств на текущих банковских счетах | <u>7,337,317</u> |
| Денежные средства в кассе | <u>141</u> |
| | <u><u>104,294,237</u></u> |

2. Счета и депозиты в банках

| | <u>31 марта 2011 г.</u> <u>тыс. тенге</u> |
|---|--|
| Срочные депозиты сроком свыше 3 месяцев | 1,524,062 |
| Срочные депозиты сроком свыше года | 15,036,056 |
| | <u><u>16,560,118</u></u> |

В состав счетов и депозитов в банках включен начисленный процентный доход, который составил 1,060,118 тыс. тенге по состоянию на 31 марта 2011 года.

3. Займы, выданные клиентам

| | <u>31 марта 2011 г.</u> <u>тыс. тенге</u> |
|--|--|
| Займы, выданные крупным предприятиям | 390,291,395 |
| Ипотечные займы | 664,944 |
| Начисленное вознаграждение | 16,731,999 |
| Валовая сумма займов, выданных клиентам | 407,688,338 |
| Резерв под обесценение | (91,763,046) |
| Чистая сумма займов, выданных клиентам | <u><u>315,925,292</u></u> |

По состоянию на 31 марта 2011 года Группа имеет 2 заемщика, на долю каждого из которых приходится более 10% от суммы капитала. Суммарная величина данных остатков по состоянию на 31 марта 2011 года составила 102,619,654 тысячи тенге.

4. Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 марта 2011 года в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» входили сделки с АО «Альянс Банк» на сумму 30,534,501 тысяч тенге (дата заключения – декабрь 2010 года) и сделки с АО "БТА Банк" на сумму 30,158,725 тысяч тенге (дата заключения – февраль 2011 года).

По состоянию на 31 марта 2011 года в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» включены начисленные процентные доходы на сумму 771,976 тысяч тенге.

5. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

| | <u>31 марта 2011 г.</u> <u>тыс. тенге</u> |
|-------------------------------------|--|
| Менее одного года | 11,004,266 |
| От одного до пяти лет | 15,838,996 |
| Более пяти лет | 5,401,794 |
| Минимальные арендные платежи | <u><u>32,245,056</u></u> |

| | 31 марта 2011 г. |
|--|--------------------------|
| | <u>тыс. тенге</u> |
| За вычетом доходов будущих периодов | (5,240,635) |
| За вычетом резерва под обеспечение | (853,298) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | <u>26,151,123</u> |

В состав финансовой аренды предоставленной клиентам, включен начисленный процентный доход, который составил 1,507,661 тыс. тенге по состоянию на 31 марта 2011 года.

6. Активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 31 марта 2011 г. |
|--|---------------------------|
| | <u>тыс. тенге</u> |
| Долговые инструменты | |
| Корпоративные облигации | 203,903,482 |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан | 28,180,822 |
| Облигации казахстанских банков | 36,555,742 |
| Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков | 9,299,902 |
| Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» | 27,823,361 |
| Казначейские векселя Министерства финансов США | 2,960,925 |
| | <u>308,724,234</u> |

По состоянию на 31 марта 2011 года в состав активов, имеющихся в наличии для продажи включен начисленный процентный доход в сумме 5,574,784 тыс. тенге.

7. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

| | 31 марта 2011 г. |
|---|-------------------------|
| | <u>тыс. тенге</u> |
| Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» | 2,784,506 |
| | <u>2,784,506</u> |

По состоянию на 31 марта 2011 года в состав инвестиций, удерживаемых до срока погашения включен начисленный процентный доход в сумме 695 тыс. тенге.

8. Основные средства и нематериальные активы:

| Тыс. тенге | Компьютеры и оборудование | Транспор тные средства | Нематериаль ные активы | Мебель и прочее оборудование | Итого |
|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2011 г. | 137,932 | 72,121 | 270,184 | 137,310 | 617,547 |
| Поступления | 60,777 | | 7,084 | 7,991 | 75,852 |
| Выбытия | (7,313) | | (1,285) | (12,863) | (21,461) |
| На 31 марта 2011 г. | 191,396 | 72,121 | 275,983 | 132,438 | 671,938 |
| Амортизация | | | | | |
| На 1 января 2011 г. | (110,327) | (37,317) | (192,728) | (87,018) | (427,390) |
| Амортизационные начисления | (6,354) | (2,133) | (10,657) | (3,489) | (22,633) |
| Выбытия | 7,306 | - | 1,284 | 11,182 | 19,772 |
| На 31 марта 2011 г. | (109,375) | (39,450) | (202,101) | (79,325) | (430,251) |
| Балансовая стоимость | | | | | |
| На 1 января 2011 г. | 27,605 | 34,804 | 77,456 | 50,292 | 190,157 |
| На 31 марта 2011 г. | 82,021 | 32,671 | 73,882 | 53,113 | 241,687 |

9. Авансовые платежи для передачи в финансовую аренду

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|--|--------------------------------|
| Поставщики оборудования для передачи в финансовую аренду | 2,581,877 |
| | 2,581,877 |

10. Прочие активы

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|--|--------------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 4,007,335 |
| Штрафы и пеня начисленные | 888,061 |
| Начисленный комиссионный доход | 474,331 |
| Налоги к получению, отличные от подоходного налога | 142,705 |
| Предоплаты | 128,150 |
| Активы, изъятые из финаренды | 31,678 |

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|---------------------------------|--|
| Материалы и товары | 16,346 |
| Вложения в акции | 2,798 |
| Предоплата по таможенным сборам | 848 |
| | 5,692,252 |
| Резерв под обесценение | (877,199) |
| | 4,815,053 |

11. Отложенный налоговый актив

| тыс. тенге | Остаток 1 января 2011 г. | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе капитала | Остаток 31 марта 2011 г. |
|--|---|--|--|---|
| Основные средства и нематериальные активы | 9,585 | 931 | | 10,516 |
| Займы, выданные клиентам | (14,237,818) | (3,003,617) | | (17,241,435) |
| Прочие активы | 169,903 | 3,605 | | 173,508 |
| Списанное начисленное вознаграждение | 492,957 | | | 492,957 |
| Займы от банков и прочих финансовых институтов | (2,149,154) | 12,653 | | (2,136,501) |
| Государственные субсидии | 2,226,665 | 517 | | 2,227,182 |
| Займы от Материнской компании | (516,458) | 7,897 | | (508,561) |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (41,268) | 4,597 | | (36,671) |
| Производные финансовые инструменты | (94,235) | (1,982) | 17,508 | (78,709) |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды | 20,034,607 | 2,215,332 | | 22,249,939 |
| Прочие обязательства | 163,657 | (17,633) | | 146,024 |
| Чистые отложенные налоговые активы | 6,058,441 | (777,700) | 17,508 | 5,298,248 |

12. Текущие счета и депозиты клиентов

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|---|--|
| Текущие счета и депозиты до востребования | 1,591,893 |
| Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов | 1,317,858 |
| | 2,909,751 |

Группа выполняет функции агента уполномоченного государственного органа по обслуживанию государственных и муниципальных бюджетных инвестиционных проектов (программ), финансируемых на основе возвратности, и проектов, финансируемых за счет

займов, гарантируемых Правительством РК, и включенных в список приоритетных инвестиционных проектов, одобренных Правительством РК.

13. Займы от Правительства Республики Казахстан

| | 31 марта 2011 года тыс. тенге |
|---|--|
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 24,030,713 |
| | 24,030,713 |

По состоянию на 31 марта 2011 года в состав займов от Правительства Республики Казахстан, включены начисленные процентные расходы в размере 19,907 тысяч тенге.

Займы от Правительства Республики Казахстан, включали долгосрочные займы, предоставленные из государственного бюджета для поддержки определенных секторов экономики, включая текстильную промышленность, переработку газа и химическую промышленность. Денежные средства были использованы для предоставления займов по процентной ставке ниже рыночной.

14. Займы от Материнской компании

По состоянию на 31 марта 2011 года заем от материнской компании был представлен долгосрочным займом в сумме 5,000,000 тысяч тенге, выданным АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» в апреле 2010 года со ставкой вознаграждения 0.2% в год, и подлежащим погашению в ноябре 2029 года. Заем был предоставлен для финансирования реструктуризации займов определенных заемщиков. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница в размере 2,694,615 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением была признана в качестве государственной субсидии.

15. Займы от банков и прочих финансовых институтов представлены следующим образом:

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|---|--|
| Займы с фиксированной процентной ставкой | |
| Займы, предоставленные банками стран ОЭСР | 88,319,467 |
| Займы, предоставленные финансовыми организациями стран, не являющимися членами ОЭСР | 226,028,007 |
| Итого займов с фиксированной процентной ставкой | 314,347,474 |
| Займы с плавающей процентной ставкой | |
| Займы, предоставленные банками стран ОЭСР | 4,413,983 |
| Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР | 67,243,189 |
| Итого займов с плавающей процентной ставкой | 71,657,172 |
| За вычетом неамортизированной части затрат по займам | (18,465,304) |
| | 367,539,342 |

По состоянию на 31 марта 2011 года в состав займов от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 4,011,142 тысячи тенге.

16. Государственные субсидии

Группа отразила в качестве первоначальной суммы государственных субсидий сумму выгод, полученных в результате низкой процентной ставки по займу, полученному от АО «Фонд стрессовых активов» и Материнской компании», что составило 9,333,997 тысяч тенге и 1,801,916 тысяч тенге соответственно.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|--|--|
| Еврооблигации, выраженные в долларах США | 157,890,136 |
| Облигации, выраженные в тенге | 4,990,910 |
| | 162,881,046 |
| Премия по выпущенным облигациям | 998,539 |
| Неамортизированный дисконт, нетто | (1,845,188) |
| | 162,034,397 |
| Начисленное вознаграждение | 2,525,082 |
| | 164,559,479 |

01 февраля 2011 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 277,000 тысяч долларов США, которые имеют купонную ставку 5.5% годовых и срок погашения в декабре 2015 года.

18. Субординированный долг

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|-----------------------------------|--|
| Номинал в тенге | 93,152,839 |
| | 93,152,839 |
| Неамортизированный дисконт, нетто | (90,369,028) |
| | 2,783,811 |
| Начисленное вознаграждение | 486,642 |
| | 3,270,453 |

В течение 1 квартала 2011 года Группа выпустила дополнительные субординированные облигации для Материнской компании номинальной стоимостью 2,084,395 тысяч тенге. Облигации выражены в тенге, имеют срок погашения в сентябре 2059 года, вознаграждение начисляется по фиксированной ставке 0.01% в год. Кроме того, облигации имеют произвольный купон в размере 6.99% в год, в выплате которого Группа может отказать в одностороннем и безусловном порядке, без возникновения дальнейших обязательств с ее стороны. При первоначальном признании данные облигации были признаны по справедливой стоимости в сумме 32,149 тысяч тенге, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения от 8,65% до 9,6%.

19. Прочие обязательства

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|---|--|
| Кредиторская задолженность перед работниками | 696,240 |
| Предоплата по финансовой аренде | 594,837 |
| Авансы по аккредитивам | 398,028 |
| Начисленные комиссионные расходы | 215,106 |
| Доходы будущих периодов | 190,577 |
| Кредиторская задолженность поставщикам | 122,693 |
| Резерв по отпускам | 98,835 |
| Налоговые обязательства отличные от обязательств по | 93,395 |
| Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность | 65,804 |
| Прочие | 18,572 |
| Авансы полученные | 5,899 |
| | 2,499,986 |

20. Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 марта 2011 года Группа имела следующие производные финансовые инструменты:

| Тип инструмента | Номинальная сумма | Срок погашения | Платежи, осуществляемые Группой | Платежи, получаемые Группой | Справедливая стоимость Обязательство |
|-----------------|-----------------------|----------------|---|--|--------------------------------------|
| Валютный своп | 160,000,000 долл. США | 16/02/14 | 160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения | 20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения | 3,059,804 |
| Валютный своп | 122,349,103 долл. США | 27/06/14 | 122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения | 15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения | 2,485,143 |
| | | | | | 5,544,947 |

21. Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2011 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 1,819,519 простых акций с номинальной стоимостью 50 тысяч тенге и 247,006 простых акций с номинальной стоимостью 668 тысяч тенге.

По состоянию на 31 марта 2011 года:

- Балансовая стоимость одной простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с Приложением 6 Листинговых правил, составила 129 тысяч тенге;
- Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию Группы составила 0,26 тысяч тенге.

22. Чистый процентный доход

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|--|--|
| Процентные доходы | |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи | 5,999,256 |
| Займы, выданные клиентам | 5,372,028 |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» | 768,815 |
| Счета и депозиты в банках | 526,216 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 499,587 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 2,301 |
| | 13,168,203 |
| Процентные расходы | |
| Займы от банков и прочих финансовых институтов | 7,021,996 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 2,172,802 |
| Субординированный долг | 49,487 |
| Займы от Материнской компании | 36,596 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 19,845 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 15 |
| | 9,300,741 |

23. Комиссионные доходы

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|--|--|
| Комиссия по договорам финансовой аренды | 13,953 |
| Комиссия за экспертизу по невыданным займам | 5,582 |
| Комиссия по операциям с иностранной валютой | 3,494 |
| Переводные услуги | 967 |
| Аккредитивы | 224 |
| Прочие комиссии нужно расшифровать-крупная сумма | 51,729 |
| | 75,949 |

24. Комиссионные расходы

| | 31 марта 2011 г. |
|---|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Комиссия за досрочное погашение по займу от Export-Import Bank of China | 1,469,600 |
| Расходы прошлых лет (лизинг) | 166,888 |
| Операции с ценными бумагами | 11,896 |
| Прочие | 8,811 |
| Ведение текущих счетов | 2,759 |
| Кастодиальные услуги | 2,272 |
| Услуги по пластиковым карточкам | 567 |
| Переводные услуги | 135 |
| | 1,662,928 |

25. Чистый доход от операций с иностранной валютой

| | 31 марта 2011 г. |
|----------------------------|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Курсовая разница, нетто | 67,693 |
| Дилинговые операции, нетто | 11,454 |
| | 79,147 |

26. Чистый реализованный убыток от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи

| | 31 марта 2011 г. |
|--|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Убыток по купле-продаже активов, имеющихся в наличии для продажи | (145,051) |
| Реализованный убыток от изменения стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи | (44,730) |
| | (189,781) |

27. Чистый доход от операций с производными финансовыми инструментами

| | 31 марта 2011 г. |
|---|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Нереализованный убыток от неэффективности хеджирования потоков денежных средств | (8,637) |
| Реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментам | 103,467 |
| Нереализованная прибыль от переоценки производных финансовых инструментов | 127,279 |
| | 222,109 |

28. Прочие доходы, нетто

| | 31 марта 2011 г. |
|--|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Штрафы и пеня | 16,166 |
| Прочие доходы от небанковской деятельности | 6,487 |
| | 22,653 |

29. Убытки от обесценения

| | 31 марта 2011 г. |
|--|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Займы, выданные клиентам | (598,802) |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 341,245 |
| Прочие активы | (18,905) |
| Чистый убыток от обесценения | (276,462) |

30. Общие и административные расходы

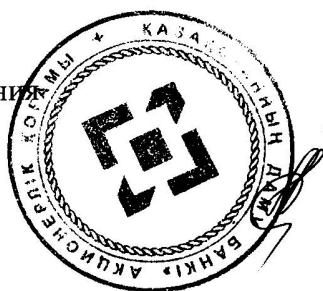
| | 31 марта 2011 г. |
|---|-------------------------|
| | тыс. тенге |
| Заработная плата и налоги по заработной плате | 541,560 |
| Аренда | 76,108 |
| Налоги, отличные от подоходного налога | 63,775 |
| Услуги связи и информационные услуги | 24,056 |
| Износ и амортизация | 22,634 |
| Профессиональные услуги | 20,179 |
| Прочие расходы | 17,931 |
| Командировочные расходы | 15,073 |
| Рейтинговые услуги | 13,738 |
| Страхование | 11,826 |
| Канцелярские товары | 5,139 |
| Ремонт и эксплуатация | 4,778 |
| Представительские расходы | 3,401 |
| Охрана | 2,803 |
| Транспортные расходы | 2,125 |
| Реклама и маркетинг | 1,223 |
| Обучение и семинары | 425 |
| | 826,774 |

31. Расход по подоходному налогу

| | 31 марта 2011 г. тыс. тенге |
|--|--------------------------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу | |
| Налог у источника выплаты | (6,270) |
| | <u>(6,270)</u> |
| (Расход)/экономия по отложенному подоходному налогу | |
| Возникновение и списание временных разниц | (777,700) |
| | <u>(777,700)</u> |
| Итого расход по подоходному налогу, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе | <u>(783,970)</u> |

И.О. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Айтемов М.Д.

Мамекова С.М.