



***Годовой финансовый отчет  
АО «Ипотечная организация  
«Казakhstanская Ипотечная Компания»  
за 2010 год***

**Алматы 2011**

Годовой финансовый отчет составлен с целью предоставления полезной, значимой и достоверной информации о финансовом состоянии Компании, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении за 2010 год.

Годовой финансовый отчет составлен за период с 01 января 2010 года по 31 декабря 2010 года. Годовой отчет составлен с учетом операций, проведенных Компанией заключительными оборотами.

## **1. Общие положения**

### **Организационная структура и деятельность**

Компания создана в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 20 декабря 2000 года № 469 в целях реализации «Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования в Республике Казахстан», одобренной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 21 августа 2000 года № 1290. Основными видами деятельности Компании являются приобретение прав требований по долгосрочным ипотечным займам у банков и организации, осуществляющих отдельные виды банковских операций, а также привлечение долгосрочных ресурсов для ипотечного кредитования, в том числе путем эмиссии ценных бумаг.

Государственная перерегистрация Компании в органах юстиции произведена 21 января 2010 года (свидетельство № 37167-1910-АО), БИН-001240001720.

Компания имеет Представительство в г.Астана.

По состоянию на 01.01.2011 года фактическая численность сотрудников Компании составила 218 единиц.

Юридический адрес Компании: 050012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 98.

### **Акционеры Компании**

Крупным акционером является государство в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан – 99,99 % доли голосующих акций.

По состоянию на 01 января 2011 года количество размещенных простых акций составляет 2 892 000 шт.

В отчетном периоде регистрация дополнительных выпусков ценных бумаг не производилась.

## 2. Основные принципы учетной политики

### *Операции в иностранной валюте*

Операции и события в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы относятся на счета доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

### *Денежные средства и их эквиваленты*

Деньги Компании представляют собой денежные средства, размещенные на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан или иных банках второго уровня.

### *Финансовые инструменты*

*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;
- при первоначальном признании 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 эффективные инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания, определенными Компанией в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

*Компания 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 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, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющие положительную справедливую стоимость, а так же приобретенные опционы отражены в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а так же списанные опционы отражены в финансовой отчетности как обязательства.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

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

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

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

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

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,* представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов 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.

### ***Оценка финансовых инструментов***

Финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового инструмента, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

После первоначального признания финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки вознаграждения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с применением метода эффективной ставки вознаграждения. Величина премий дисконтов, включается в балансовую стоимость соответствующего финансового инструмента и амортизируется с применением метода эффективной ставки вознаграждения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. При отсутствии официальных котировок финансовые инструменты учитываются по фактической цене их приобретения.

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому инструменту, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

По финансовым инструментам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения

финансового инструмента, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

### ***Основные средства***

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Компания использует прямолинейный метод амортизации основных средств. Начисление амортизации начинается с момента, когда основные средства становятся доступными для использования. Земля не амортизируется. По основным средствам при начислении по ним амортизации применяются следующие нормы начисления амортизации:

Административное здание	40 лет
Офисное оборудование	7 лет
Транспортные средства	7 лет
Компьютерное оборудование	3 года
Прочие активы	5-10 лет

### ***Нематериальные активы***

Нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение 3 лет, срока их полезного использования, и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### ***Классификация активов и условных обязательств***

Компания при классификации активов и условных обязательств руководствуется Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 25 декабря 2006 года № 296 «Об утверждении Правил классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них».

### ***Собственный капитал***

Уставный капитал Компании формируется за счет вкладов акционеров. Изменение (увеличение или уменьшение) размера выпущенного (оплаченного) уставного капитала Компании производится в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Резервный капитал образуется для покрытия убытков Компании. Резервный капитал формируется путем ежегодных отчислений из нераспределенного чистого дохода Компании. Размер ежегодных отчислений устанавливается решением акционера.

По итогам года полученный чистый доход Компании распределяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан и решением акционера.

### **3. Пояснения к отчету о финансовом положении**

#### **1) Денежные средства и их эквиваленты**

По статье «Денежные средства и их эквиваленты» учитывается остаток на корреспондентском счете в Национальном Банке РК в сумме 11 576 870 тыс.тенге.

#### **2) Портфель ценных бумаг**

Портфель ценных бумаг Компании состоит из государственных ценных бумаг и негосударственных ценных бумаг, классифицированные как ценные бумаги, удерживаемые до погашения, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

***Портфель ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*** состоит из государственных ценных бумаг. На начало 2010 года вложения в ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости составляли 20 424 тыс.тенге, на конец года – 8 тыс.тенге. Уменьшение связано с погашением государственной ценной бумаги на сумму 20 000 тыс.тенге.

***Портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения*** состоит из государственных ценных бумаг и негосударственных ценных бумаг, ценных бумаг, выпущенных международными финансовыми организациями.

В 2010 году были размещены денежные средства в ценные бумаги международных организаций на сумму 3 467 470 тыс. тенге, приобретены ценные бумаги банков второго уровня на сумму 2 000 000 тыс. тенге и других организаций на сумму 500 000 тыс.тенге.

***Портфель ценных бумаг имеющиеся в наличии для продажи*** состоит из негосударственных ценных бумаг.

В течение года приобретены облигации на сумму 1 193 631 тыс.тенге и классифицированы в категорию ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи. Погашений по данным ценным бумагам не было.

В целом портфель ценных бумаг Компании по состоянию на 01 января 2011 года имеет следующий вид:

		<i>в тыс.тенге</i>	
		2010 г.	2009 г.
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>			
1	Государственные ценные бумаги	2 145 319	2 175 800
2	Ценные бумаги банков второго уровня	7 778 686	5 445 524
3	Ценные бумаги международных организаций	3 470 002	0
4	Ценные бумаги других организаций	2 155 120	1 643 712
	<b>Итого</b>	<b>15 549 127</b>	<b>9 265 036</b>
	Резервы на покрытие убытков по ценным бумагам, удерживаемые до погашения	(815 998)	(633 000)
	<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>14 733 129</b>	<b>8 632 036</b>
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
1	Ценные бумаги банков второго уровня	4 632 644	4 604 509
2	Ценные бумаги других организаций	3 257 930	2 257 535
	<b>Итого</b>	<b>7 890 574</b>	<b>6 862 044</b>
	Резервы на покрытие убытков по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи	(718 239)	(960 070)
	<b>Итого ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>7 172 335</b>	<b>5 901 974</b>
<b>Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>			
1	Государственные ценные бумаги	8	20 424
	<b>Итого</b>	<b>8</b>	<b>20 424</b>
	<b>Итого портфель ценных бумаг</b>	<b>21 905 472</b>	<b>14 554 434</b>

На конец отчетного года созданные провизии по ценным бумагам составили 1 534 237 тыс.тенге.

### 3) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Компании на 01 января 2011 года выглядит следующим образом:



		<i>в тыс.тенге</i>
	<b>Наименование статей</b>	<b>Сумма</b>
1	Расходы будущих периодов	302 968
2	Прочие предоплаты	1 854
3	Расчеты с работниками	470
4	Прочие дебиторы по банковской деятельности	534
5	Прочие дебиторы по небанковской деятельности	20 750
6	Расчеты по налогам	390 998
	<b>Итого</b>	<b>717 574</b>
	Резервы (провизии) на покрытие убытков по дебиторской задолженности, связанной с банковской деятельностью	(534)
	<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>717 040</b>

Компания в течение 2010 года ежемесячно проводила классификацию прочих активов соответствии с Правилами классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них, утвержденных Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №296 от 25 декабря 2006 года.

Созданные провизии по состоянию на 01 января 2011 года составляют 534 тыс.тенге.

#### **4) Депозиты и текущие счета Компании в других банках**

Компанией в течение отчетного года осуществлены операции по размещению свободных денежных средств во вклады банков второго уровня РК. По состоянию на начало 2010 года вкладов, размещенных в банках второго уровня составляли 13 925 912 тыс.тенге. На конец отчетного года сумма вкладов, размещенных в банках второго уровня составила 5 500 000 тыс.тенге.

Остатки на текущих счетах в банках второго уровня по состоянию на 01 января 2011 года составили 2 087 214 тыс.тенге.

Начисленные вознаграждения по вкладам размещенных в коммерческих банках составили 124 025 тыс.тенге.

#### **5) Ссудный портфель**

Требования к клиентам по состоянию на 01 января 2011 года составляют сумму 62 811 921 тыс.тенге, в том числе ссудная задолженность – 62 715 790 тыс.тенге, просроченная ссудная задолженность – 96 131 тыс.тенге. В целом снижение ссудного портфеля Компании на 01 января 2011 года по сравнению со ссудным портфелем Компании на 01 января прошлого года составило 9,93% или на сумму 6 917 066 тыс. тенге, в том числе: ссудный портфель Компании по

рыночной программе снизился на 9,32% или на сумму 2 697 050 тыс. тенге по сравнению с 01 января прошлого года. За отчетный период доходы, связанные с получением вознаграждения по ипотечным займам составили 563 982 тыс. тенге

На конец отчетного года созданные провизии по займам составили – 2 085 087 тыс.тенге.

*в тыс.тенге*

Категория кредитов согласно классификации	Всего сумма основного долга	Сумма начисленного вознаграждения	Размер провизий в (%) от суммы основного долга согласно Правилам	Всего сумма фактически созданных провизий	Стоимость обеспечения
<b>1. Стандартные</b>	<b>57 376 167</b>	<b>557 542</b>	-	-	<b>130 980 280</b>
<b>2. Сомнительные</b>	<b>4 100 174</b>	<b>6 043</b>		<b>749 507</b>	<b>5 917 148</b>
1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	526 328	3483	5	26 316	1 268 422
2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	1 188 806	1 198	10	118 881	1 560 100
3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	66 478	209	20	13 296	127 192
4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	2 273 068	926	25	568 267	2 860 288
5) сомнительные 5 категории	45 494	227	50	22 747	101 146
<b>3. Безнадёжные</b>	<b>1 335 580</b>	<b>397</b>	<b>100</b>	<b>1 335 580</b>	<b>1 736 474</b>
<b>Всего (1+2+3)</b>	<b>62 811 921</b>	<b>563 982</b>		<b>2 085 087</b>	<b>138 633 902</b>

За прошедший год приобретено Компанией прав требований на сумму 2 893 219 тыс.тенге, по рыночным программам приобретены права требования на сумму 2 553 116 тыс.тенге по 359 заемщикам, в том числе в разрезе продуктов Компании:

- приобретение жилья – 1 614 548 тыс.тенге;
- строительство жилья – 22 575 тыс.тенге;
- ремонт жилья – 103 632 тыс.тенге;
- приобретение коммерческой недвижимости – 787 661 тыс.тенге;
- долевое участие в финансировании строительства жилья – 24 700,00 тыс.тенге.

По специальной программе приобретены права требования на сумму 340 103 тыс.тенге по 124 заемщикам.

Наиболее популярным продуктом по рыночным программам в 2010 году, пользующимся спросом у населения являются ипотечные займы, выдаваемые на приобретение жилья, составляющие 64% всего объема приобретенного кредитного портфеля за отчетный год, вторыми по

популярности, исходя из объема, являются ипотечные займы, выданные на приобретение коммерческой недвижимости – 31%.

Компания осуществляет реализацию продуктов ипотечного кредитования по собственным программам через банки второго уровня и ипотечные организации.

Среди банков-партнеров Компании лидерами по уступке прав требования являются: АО «Ипотечная организация «Элитстрой Финанс» - 948 947 тыс.тенге, АО "Евразийский Банк"- 812 823 тыс.тенге, АО «Нурбанк» - 400 516 тыс.тенге.

В разрезе регионов лидирующие позиции по ипотечному кредитованию населения по программам Компании занимают г. Алматы – 44%, г. Астана – 13% и Атырауская область – 9%.

На основании лицензии Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №5.1.69 от 12.04.2010 г. на проведение банковских заемных операций Компанией был разработан целый комплекс мероприятий для запуска на рынок прямого кредитования заемщиков по собственным программам. Данная программа была запущена в целях расширения объема оказания услуг физическим лицам на рынке кредитования.

В первом полугодии 2010 года Компанией разработаны продуктовая линейка, утверждены условия по займам, подготовлены нормативная база, включая договора банковского займа и ипотечные договоры, описаны бизнес-процессы по выдаче займов.

На второе полугодие Компанией были запланированы выдача ипотечных займов по прямому кредитованию на сумму 630 млн.тенге, из которых выдача произведена в сумме 8 млн. тенге на приобретение жилья (долевое участие) физическому лицу.

Всего принято заявок в количестве 14 (четырнадцать) на сумму 151 316 000 тенге. Диапазон ставок вознаграждения по ипотечным жилищным займам составляет от 14,5 % до 17,5 %.

С начала деятельности, по состоянию на 01 января 2011 года Компанией были приобретены права требования на общую сумму 139 263 032 тыс. тенге по 47 337 ипотечным займам, в том числе: по специальной программе на сумму 48 762 910 тыс. тенге по 19 656 ипотечным займам в рамках реализации Государственной программы на 2005-2007 годы и по рыночной программе на сумму 90 500 122 тыс. тенге по 27 681 ипотечным займам.

## **б) Основные средства и нематериальные активы, товарно – материальные запасы**

Состав основных средств и нематериальных активов по состоянию на 01 января 2011 года выглядит следующим образом:

Показатели	Земля	Земля, здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего основных средств	Всего нематериальных активов
Сальдо на начало года	121 958	2 296 500	398 769	6 706	219 819	3 043 752	288 682
Поступление	-	-	34 696	-	6 683	41 379	9 267
Выбытие (со знаком "-")	-	-	(58 735)	-	(3 744)	(62 479)	(33 163)
Сальдо на конец года	121 958	2 296 500	374 730	6 706	222 758	3 022 652	264 786
Накопленный износ							
Сальдо на начало года	-	63 387	247 308	1 854	105 928	418 477	220 546
Начисленный износ за год	-	57 412	85 959	958	40 799	185 128	54 661
Выбытие по износу (со знаком "-")	-	-	(58 735)	-	(3 743)	(62 478)	(33 163)
Сальдо на конец года	-	120 799	274 532	2 812	142 984	541 127	242 044
На 01 января 2010 года	121 958	2 233 113	151 461	4 852	113 891	2 625 275	68 136
На 01 января 2011 года	121 958	2 175 701	100 198	3 894	79 774	2 481 525	22 742

За отчетный период приобретены основные средства на сумму 41 379 тыс.тенге.

В отчетном периоде приобретены нематериальные активы на сумму 9 267 тыс.тенге.

На 01 января 2011 г. на складе Компании числятся товарно - материальных запасов на сумму 647 819 тыс. тенге. В составе товарно-материальных ценностей занимают канцелярские товары, расходные материалы для множительной техники и залоговое имущество, принятое на баланс в 2010 году.

#### *Инвентаризация материальных ценностей и нематериальных активов*

В соответствии с приказом №346-пр. от 28.10.2010 г. проведена инвентаризация имущества и обязательств Компании по состоянию на 01 ноября 2010 года.

По результатам инвентаризации излишков и недостач не обнаружено.

#### **7) Выпущенные облигации**

По состоянию на 01 января 2011 года АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» выпущено девять выпусков облигаций и три облигационные программы на сумму 117 500 000 тыс. тенге, из которых

два выпуска облигаций и 6 выпусков в пределах облигационных программ погашены на сумму 36 500 000 тыс. тенге, частично погашено на сумму 6 785 590 тыс. тенге и выкуплено облигаций на сумму 888 900 тыс. тенге. В обращении находятся 70 316 210 тыс. облигаций:

- с плавающей купонной ставкой вознаграждения – 60 316 210 тыс. штук;

- с фиксированной ставкой вознаграждения – 10 000 000 тыс. штук.

Неразмещенный объем облигаций составил 3 009 300 тыс. штук.

Выпущенные облигации Компании выглядят следующим образом:

Идентификационный номер облигации	Дата выпуска	Дата погашения	в тыс. тенге	
			2010 г.	2009 г.
KZ2C0Y10A857	11.09.2003 г.	01.10.2013 г.	916 883	1 220 409
KZ2C0Y10A980	01.12.2003 г.	01.04.2014 г.	2 686 053	2 976 110
KZ2C0Y10B079	01.02.2004 г.	01.04.2014 г.	2 706 383	3 002 133
KZ2C0Y07B224	01.06.2004 г.	01.04.2011 г.	4 212 951	4 205 754
KZ2C0Y07B307	01.10.2004 г.	01.10.2011 г.	5 093 146	5 095 561
KZ2C0Y10B319	01.10.2004 г.	01.10.2014 г.	4 914 664	4 870 304
KZPC2Y05B145	01.03.2005 г.	01.03.2010 г.	-	5 076 615
KZPC1Y10B543	10.04.2005 г.	10.04.2015 г.	5 013 991	5 001 727
KZPC2Y12B547	10.04.2005 г.	10.04.2017 г.	5 097 883	5 092 747
KZPC4Y10B547	15.01.2007 г.	15.01.2017 г.	3 883 817	3 772 962
KZP02Y09C495	10.06.2007 г.	10.06.2016 г.	7 447 660	7 181 036
KZP03Y05C491	01.12.2007 г.	01.12.2012 г.	4 874 370	4 800 090
KZP04Y04C492	15.07.2009 г.	15.07.2013 г.	4 341 500	4 091 496
KZP05Y06C494	10.12.2009 г.	10.12.2015 г.	5 991 550	-
KZ2C0Y08D913	23.12.2010 г.	23.12.2018 г.	4 778 138	-
<b>Итого</b>			<b>61 958 989</b>	<b>56 386 944</b>

По итогам 2010 года Компания разместила следующие выпуски облигаций на общую сумму 14 990 700 тыс. тенге, в том числе:

- по пятому выпуску в пределах третьей облигационной программы (НИН KZP05Y06C494) – 8 000 000 тыс. тенге;
- по девятому выпуску (НИН KZ2C0Y08D913) – 6 990 700 тыс.тенге.

Согласно проспекту выпуска облигаций в 2010 году были погашены в полном объеме облигации на сумму 5 000 000 тыс. тенге по второму выпуску в пределах облигационной программы (НИН KZPC2Y05B145).

Согласно проспектам выпусков облигаций частично погашены следующие выпуски облигаций:

- 01 апреля 2010 года третий выпуск облигаций (НИН KZ2C0Y10A980) – 295 245 тыс. тенге;
- 01 апреля 2010 года четвертый выпуск облигаций (НИН KZ2C0Y10B079) – 295 245 тыс. тенге;
- 01 октября 2010 года второй выпуск облигаций (НИН KZ2C0Y10A857) – 300 000 тыс. тенге.

Начисленные расходы по выпущенным в обращение облигациям по состоянию на 01 января 2011 года составили 1 076 441 тыс.тенге.

#### 8) Полученные займы

Обязательства по международному займу, полученных от международного инвестиционного фонда «Credit Suisse» на конец отчетного года составили 14 740 000 тыс.тенге. На начало отчетного года данные обязательства составляли 14 836 000 тыс.тенге. Уменьшение связано с переоценкой курсовой разницы по данному займу на сумму 96 000 тыс. тенге.

В первом полугодии отчетного года была осуществлена выплата по международному займу в размере 671 441 тыс.тенге, во втором полугодии на сумму 756 703 тыс.тенге. Начисленное вознаграждение по данному займу на конец отчетного года составили 61 563 тыс.тенге.

Обязательства по бюджетному льготному кредиту, предоставленного Компании в соответствии с Планом мероприятий по реализации Плана первоочередных действий по обеспечению стабильности социально-экономического развития Республики Казахстан, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан №1039 от 06 ноября 2007 года, постановлением Правительства Республики Казахстан №1295 от 26 декабря 2007 года составляли на отчетную дату 9 019 821 тыс.тенге. По состоянию на 01 января 2011 года начисленное вознаграждение по бюджетному кредиту составили 125 тыс.тенге.

#### 9) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 01 января 2011 года выглядит следующим образом:

		<i>в тыс.тенге</i>
<b>Наименование статей</b>		<b>Сумма</b>
1	Расчеты по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	10 643
2	Расчеты с работниками	35
3	Прочие кредиторы по банковской деятельности	1 970
4	Прочие кредиторы по небанковской деятельности	2 099
5	Прочие транзитные счета	60 974
<b>Итого</b>		<b>75 721</b>

## 10) Прочие обязательства

*в тыс. тенге*

	<i>Наименование статей</i>	<i>Сумма</i>
1	Начисленные расходы по прочим обязательствам	1 056
2	Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	2 826
3	Начисленные комиссионные расходы по услугам по переводным операциям	424
4	Доходы будущих периодов	344
5	Начисленные комиссионные расходы по аудиту и консультационным услугам	9 240
	<b>Итого</b>	<b>13 890</b>

## 11) Собственный капитал

Собственный капитал Компании по состоянию на 01 января 2011 года составляет 20 505 240 тыс.тенге.

### *Уставный капитал*

В 2010 году Компания не осуществляла дополнительную эмиссию простых акций. По состоянию на 01 января 2011 года уставный капитал Компании составил 28 932 661 тыс. тенге

### *Собственные выкупленные акции*

В отчетном периоде Компанией осуществлен выкуп собственных простых акций в количестве 150 000 шт. на сумму – 1 507 500 тыс. тенге.

По состоянию на 01 января 2011 года выкупленные ценные бумаги составляют сумму в размере 2 597 422 тыс.тенге.

### *Резервный капитал*

По состоянию на 01 января 2011 года резервный капитал Компании составил сумму в размере 2 598 418 тыс.тенге.

### *Прочие резервы*

По ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи осуществлена переоценка по рыночной стоимости. Переоценка отражена по статье «Прочие резервы» и составила сумму 695 573 тыс.тенге.

### *Балансовая стоимость одной акции*

Балансовая стоимость одной акции рассчитана по формуле:

$$BV_{cs} = NAV/NO_{cs} \cdot F_{de}$$

*BVcs - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;*

*NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;*

*NOcs - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.*

**Чистые активы для простых акций рассчитывается по формуле:**

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

*TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента на дату расчета;*

*IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;*

*TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;*

*PS - (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.*

По состоянию на 01 января 2011 г. балансовая стоимость одной акции составляет:

TA = 106 375 349 тыс.тенге;

IA = 22 742 тыс.тенге;

TL = 85 870 109 тыс.тенге;

NAV = 20 482 498 тыс.тенге;

NOcs. = 2 642 010 шт.;

BVcs = 7 753 тенге

## 12) Нормы финансовых показателей

Компания выполняет пруденциальные нормативы, установленные уполномоченным органом:

	<i>в тыс. тенге</i>	
Наименование	Расчетное значение	Нормативное значение
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	94 764 060	
Собственный капитал организации	20 492 648	не менее 800 000 тыс.тенге
Капитал первого уровня	21 123 375	
Капитал второго уровня	(630 727)	
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала k1</b>	<b>0,199</b>	не менее 0,12
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала k1-2</b>	<b>0,255</b>	не менее 0,06
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала k1-3</b>	<b>0,245</b>	не менее 0,12
Совокупная задолженность одного заемщика или группы взаимосвязанных заемщиков по любому виду обязательств перед организацией согласно главе 3 Инструкции	489 019	
<b>Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика (группы заемщиков), связанного с организацией особыми отношениями - k2</b>	<b>0,024</b>	не более 0,25
Сумма активов с оставшимся сроком погашения не более 3-х месяцев, включая высоколиквидные активы	19 964 964	
Сумма обязательств с оставшимся сроком погашения не более 3-х месяцев, включая обязательства до востребования	495 240	
<b>Коэффициент краткосрочной ликвидности k3</b>	<b>40,314</b>	не менее 0,5



Ссудный портфель организации	62 811 921	
<b>Коэффициент максимального размера ссудного портфеля, не превышающий размер собственного капитала более чем в восемь раз</b>	<b>3,065</b>	не должна превышать размер собственного капитала ипотечной организации более чем в восемь раз
Обязательства перед нерезидентами, включаемые в расчет коэффициента k5	14 740 000	
<b>Коэффициент капитализации организации к обязательствам перед нерезидентами Республики Казахстан (k5)</b>	<b>0,719</b>	не более 2
Обязательства перед нерезидентами и долговые ценные бумаги, включаемые в расчет коэффициента k6	14 740 000	
<b>Коэффициент капитализации организации к обязательствам перед нерезидентами Республики Казахстан (k6)</b>	<b>0,719</b>	не более 3

#### 4. Пояснения к отчету о совокупном доходе

По результатам деятельности за 2010 год Компания получила прибыль в размере 64 846 тыс.тенге. В том числе:

- доходы, связанные с получением вознаграждения 8 277 007 тыс.тенге, в том числе:
  - по корреспондентскому счету – 129 554 тыс.тенге;
  - по вкладам в банках второго уровня – 522 337 тыс.тенге;
  - по выданным займам – 5 795 861 тыс.тенге;
  - по ценным бумагам – 1 829 255 тыс.тенге;
- расходы от изменения стоимости ценных бумаг – 339 тыс.тенге, в том числе нереализованные расходы от изменения стоимости государственных ценных бумаг - 494 тыс.тенге и нереализованные доходы от изменения стоимости государственных ценных бумаг 155 тыс.тенге;
- доходы от переоценки финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте – 92 430 тыс.тенге, в том числе доходы – 1 504 575 тыс.тенге и расходы – 1 412 145 тыс.тенге;
- прочие доходы 70 068 тыс.тенге, в том числе:
  - полученные от уплаты пени за просроченную задолженность по основному долгу и вознаграждению – 59 565 тыс.тенге;
  - доходы, полученные за обслуживание счетов заемщиков – 201 тыс.тенге;
  - доходы от банковской и неосновной деятельности – 10 302 тыс.тенге.
- расходы, связанные с выплатой вознаграждения 8 021 710 тыс.тенге, в том числе:
  - по привлеченным денежным средствам от международного инвестиционного фонда «Credit Suisse» - 1 597 832 тыс.тенге;

- по займу, полученному от государства в лице Правительства РК – 9 020 тыс.тенге;
- по ценным бумагам – 6 414 658 тыс.тенге.
- комиссионные расходы по проводимым банковским операциям, по листинговому сбору, за участие в торгах по ценным бумагам и другие расходы – 121 029 тыс.тенге;
- комиссионные расходы от осуществления переводных операций составили 792 тыс. тенге;
- операционные расходы – 898 053 тыс.тенге, в том числе:

*в тыс.тенге*

	Наименование расходов	Сумма
1	расходы по оплате труда	575 375
2	расходы на служебные командировки	3 836
3	расходы по амортизационным отчислениям	239 789
4	расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	79 053
<b>Всего</b>		<b>898 053</b>

- прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения – 273 025 тыс.тенге, в том числе:

*тыс.тенге*

	Наименование расходов	Сумма
1	транспортные расходы	1 296
2	административные расходы	43 121
3	расходы на ремонт	2 950
4	расходы по рекламе	50 000
5	расходы на охрану и сигнализацию	18 720
6	прочие общехозяйственные расходы	53 527
7	расходы по аудиту и консультационным услугам	19 150
8	расходы по страхованию	1 371
9	расходы по услугам связи	21 971
10	расходы по аренде	60 919
<b>Всего</b>		<b>273 025</b>

- общая сумма доходов от восстановления резервов по займам составляет 1 006 713 тыс.тенге, в том числе: доходы от восстановлений провизий – 1 791 261 тыс.тенге, созданные провизии – 784 548 тыс.тенге;
- общая сумма расходов по провизиям созданных по ценным бумагам составили 104 299 тыс. тенге, в том числе: доходы от восстановления провизий – 705 527 тыс.тенге, провизии, созданные по ценным бумагам – 809 826 тыс.тенге;
- общая сумма доходов от восстановления резервов по дебиторской задолженности составляет 24 689 тыс. тенге, в том числе: доходы от восстановления провизий - 25 239 тыс.тенге, провизии, созданные по дебиторской задолженности – 550 тыс.тенге.

## Базовая прибыль на одну акцию

		в тыс.тенге
	Наименование	Сумма
1	чистая прибыль за год, в тенге	64 846 418
2	чистая прибыль за год, относимая на долю акционеров, в тенге	64 846 418
3	средневзвешенное количество простых акций в обращении, в штуках	2 673 654
4	базовая прибыль на одну акцию, в тенге	24

### 5. Пояснения к отчету о движении денежных средств

«Отчет о движении денежных средств» содержит информацию о потоке (приток и отток) денег Компании за отчетный период. Расчет произведен на основе косвенного метода. За основу потока денег взята нераспределенная чистая прибыль в сумме 64 846 тыс.тенге, которая скорректирована на неденежные статьи:

- амортизационные отчисления и износ на сумму 239 789 тыс.тенге;
- расходы по резервам на сумму 1 371 910 тыс.тенге;
- нереализованные расходы по переоценке финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте на сумму 92 430 тыс.тенге;
- начисленные доходы к получению на сумму 135 500 тыс.тенге;
- расходы по выплате вознаграждения на сумму 16 376 тыс.тенге;
- прочие неденежные корректировки на сумму 79 127 тыс.тенге.

За 2010 год наблюдается уменьшение в операционных активах на сумму 13 340 781 тыс.тенге, в основном:

- уменьшаются вклады в банках второго уровня на сумму 8 425 912 тыс.тенге;
- увеличиваются ценные бумаги на сумму 1 173 631 тыс.тенге;
- уменьшаются прочие требования к клиентам на сумму 6 876 205 тыс.тенге;
- увеличиваются прочие активы на сумму 787 705 тыс.тенге.

За отчетный год уменьшаются операционные обязательства на сумму 3 650 984 тыс.тенге, связанные с уменьшением налоговых обязательств на сумму 62 312 тыс.тенге и прочих обязательств на сумму 3 588 672 тыс.тенге.

Наблюдается увеличение движения денег от инвестиционной деятельности. Увеличение связано с приобретением ценных бумаг, удерживаемых до погашения на сумму 5 967 470 тыс.тенге. Сумма оттока денег от приобретения основных средств составила 50 645 тыс.тенге.

За отчетный год движение денег от финансовой деятельности увеличилось на сумму 7 592 710 тыс.тенге, в основном увеличение за счет:

- поступления по облигациям на сумму 9 100 210 тыс.тенге, в том числе выпущено облигаций на сумму 14 990 700 тыс.тенге и погашено облигаций на сумму 5 890 490 тыс.тенге;
- выкупа собственных простых акций в количестве 150 000 шт. на сумму 1 507 500 тыс.тенге.

## **6. Пояснения к отчету об изменениях в капитале Компании**

Информация об изменениях в собственном капитале отражена в отчете об изменениях в собственном капитале.

Увеличение уставного капитала Компании в отчетном периоде не производилось.

Уставный капитал по состоянию на 01 января 2011 года составил 28 932 661 тыс. тенге.

В отчетном году Компания не осуществляла выплату дивидендов акционерам, так как по результатам деятельности за 2009 год Компанией понесен убыток.

По состоянию на 01 января 2010 года резервный капитал составляет 2 598 418 тыс.тенге.

По ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи осуществлена переоценка по рыночной стоимости на сумму – 695 573 тыс.тенге.

Нераспределенная чистая прибыль Компании за 2010 год составил 64 846 тыс.тенге.

Собственный капитал Компании на конец отчетного года составил 20 505 240 тыс.тенге.

## **7. Информация о результатах проведенного аудита**

Аудиторская проверка деятельности Компании за 2010 год осуществлялась ТОО «КПМГ Аудит». Результаты проверки отражены в отчете независимых аудиторов.

**Заместитель  
Председателя Правления**

**Б. Досмухаметов**

**Главный бухгалтер**

**Б. Сагимкулова**