

**АО «Ипотечная организация  
«Казахстанская Ипотечная  
Компания»**

Неаудированная консолидированная  
промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность  
за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2010 года

## Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о  
совокупном доходе 5

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о  
финансовом положении 6

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении  
денежных средств 7-8

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об  
изменениях в капитале 9

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности 10-27



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

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

## Отчет независимых аудиторов

Руководству АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»

### Введение

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» и его дочернего предприятия (далее совместно именуемые «Компания») по состоянию на 30 июня 2010 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения выборочных поясняющих примечаний (далее, «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Ответственность за подготовку и представление указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Компании. Наша ответственность заключается в том, чтобы сделать заключение об указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

### Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором организации». Обзор консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации включает проведение опросов, в основном сотрудников, ответственных за вопросы финансового и бухгалтерского учета, а также аналитические и иные обзорные процедуры. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенности в том, что нам будет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

### Основание для заключения с оговоркой

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года Компания не выделила и не признала по справедливой стоимости валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу, как того требует Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Влияние данного отклонения от Международных стандартов финансовой отчетности на обязательства по производному инструменту, прочие привлеченные средства и непокрытый убыток по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года, чистую прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, расходы в виде вознаграждения, прибыль до налогообложения, налогообложение и прибыль за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2010, определено не было.

*Заклучение с оговоркой*

По результатам проведенного нами обзора, за исключением влияния факторов, описанных в разделе «Основание для заключения с оговоркой», нам не известно о каких-либо существенных фактах, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2010 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Абибуллаева Э.Ш.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
квалификационное свидетельство  
аудитора № 000028 от 11 ноября 1996 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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



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

25 августа 2010 года

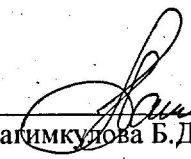
**АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»**  
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев,  
 закончившихся 30 июня 2010 года

Примечание	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы	4,063,041	4,588,908
Процентные расходы	(3,618,628)	(3,925,795)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>444,413</b>	<b>663,113</b>
Комиссионные доходы	7,999	25,066
Комиссионные расходы	(19,889)	(42,884)
<b>Чистый комиссионный расход</b>	<b>(11,890)</b>	<b>(17,818)</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	65	1,156
Чистая прибыль/(убыток) от курсовой разницы	87,840	(2,964,000)
Прочие доходы	4,079	1,939
	<b>524,507</b>	<b>(2,315,610)</b>
Возврат убытков/(убытки) от обесценения	4 1,109,092	(1,028,223)
Расходы по персоналу	(284,608)	(324,584)
Общие административные расходы	(303,900)	(254,630)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1,045,091</b>	<b>(3,923,047)</b>
Экономия по подоходному налогу	5 14,645	710,773
<b>Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период</b>	<b>1,059,736</b>	<b>(3,212,274)</b>
Прочий совокупный доход		
Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи:		
- чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	145,000	152,779
<b>Прочий совокупный доход, за вычетом налога</b>	<b>145,000</b>	<b>152,779</b>
<b>Всего совокупного дохода/(убытка) за период</b>	<b>1,204,736</b>	<b>(3,059,495)</b>
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	11 391	(1,151)

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 27, была утверждена руководством Компании 25 августа 2010 года.

Ибадуллаев А.  
 Председатель



  
 Сагимкулова Б.Д.  
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»  
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 30 июня 2010 года*

	Примечание	Неаудировано	31 декабря
		30 июня 2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		8,619,504	10,135,404
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		3,037,944	7,534,281
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		20,485	20,424
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	7,367,353	5,606,256
Кредиты, выданные клиентам	7	66,021,780	68,028,272
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	8	15,090,527	8,632,036
Краткосрочный налоговый актив		395,079	281,474
Основные средства		2,533,013	2,625,274
Нематериальные активы		33,983	68,136
Отсроченные налоговые активы	5	23,285	8,640
Прочие активы		328,330	292,509
<b>Итого активов</b>		<b>103,471,283</b>	<b>103,232,706</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	56,946,046	56,386,944
Прочие привлеченные средства	10	23,698,160	23,762,793
Прочие обязательства		211,451	164,579
<b>Итого обязательств</b>		<b>80,855,657</b>	<b>80,314,316</b>
<b>Капитал</b>	11		
Акционерный капитал		28,920,000	28,920,000
Эмиссионный доход		12,661	12,661
Выкупленные собственные акции		(2,597,422)	(1,089,922)
Резервный капитал		2,598,418	2,598,418
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(476,880)	(621,880)
Нераспределенная прибыль		(5,841,151)	(6,900,887)
<b>Итого капитала</b>		<b>22,615,626</b>	<b>22,918,390</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>103,471,283</b>	<b>103,232,706</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»  
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2010 года*

	<b>Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге</b>	<b>Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге</b>
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,045,091	(3,923,047)
<b>Корректировки по неденежным статьям:</b>		
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(65)	(1,156)
Амортизация	127,214	118,475
Убытки от обесценения	(1,109,092)	1,028,223
Процентные доходы	(4,063,041)	(4,588,908)
Процентные расходы	3,618,628	3,925,795
Доход/(убыток) от курсовой разницы	(87,840)	2,964,000
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	153,387	(19,656)
	<b>(315,718)</b>	<b>(496,274)</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4,444,142	(8,907,392)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(1,166)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	4,636,623
Кредиты, выданные клиентам	2,722,412	(2,408,363)
Прочие активы	(147,724)	(91,188)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Прочие обязательства	46,872	(25,992)
<b>Поступление от/(использованные в) потоков денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		
	<b>6,749,984</b>	<b>(3,251,872)</b>
Подоходный налог уплаченный	(1,702)	(151,448)
Вознаграждение полученное	3,776,881	4,910,846
Вознаграждение уплаченное	(3,303,107)	(4,320,760)
<b>Поступление от/(использованные в) потоков денежных средств от операционной деятельности</b>		
	<b>7,222,056</b>	<b>(2,813,234)</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»  
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2010 года*

	<b>Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге</b>	<b>6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге</b>
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(6,421,470)	-
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	1,107,903
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(923,747)	(3,118,760)
Приобретение основных средств	(800)	(228,670)
Приобретение нематериальных активов	-	(5,832)
<b>Чистое использование потоков денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(7,346,017)</b>	<b>(2,245,359)</b>
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выкуп акционерного капитала	(1,507,500)	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	5,706,051	6,167,055
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(5,590,490)	(5,656,100)
Дивиденды уплаченные	-	(247,903)
<b>(Использование в)/поступление потоков денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(1,391,939)</b>	<b>263,052</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1,515,900)</b>	<b>(4,795,541)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10,135,404	10,968,834
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>8,619,504</b>	<b>6,173,293</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2009 года	28,920,000	12,661	(1,089,922)	2,377,179	(320,159)	302,475	30,202,234
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	(3,212,274)	(3,212,274)
Убыток за период, неаудировано	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение в справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, неаудировано	-	-	-	-	152,779	-	152,779
Общий прочий совокупный доход, неаудировано	-	-	-	-	152,779	-	152,779
Общий совокупный доход, неаудировано	-	-	-	-	152,779	(3,212,274)	(3,059,495)
Перенос на резервный капитал, неаудировано	-	-	-	221,239	-	(221,239)	-
Остаток на 30 июня 2009 года, неаудировано	28,920,000	12,661	(1,089,922)	2,598,418	(167,380)	(3,131,038)	27,142,739
Остаток на 1 января 2010 года	28,920,000	12,661	(1,089,922)	2,598,418	(621,880)	(6,900,887)	22,918,390
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	1,059,736	1,059,736
Прибыль за период, неаудировано	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения в справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, неаудировано	-	-	-	-	145,000	-	145,000
Общая прочий совокупный доход, неаудировано	-	-	-	-	145,000	-	145,000
Общая совокупная прибыль, неаудировано	-	-	-	-	145,000	1,059,736	1,204,736
Выкупленные собственные акции, неаудировано	-	-	(1,507,500)	-	-	-	(1,507,500)
Остаток на 30 июня 2010 года, неаудировано	28,920,000	12,661	(2,597,422)	2,598,418	(476,880)	(5,841,151)	22,615,626

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## **1 Общие положения**

### **(а) Основная деятельность**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» и его дочернего предприятия (далее, «Компания») до момента слияния в одно предприятие, которое было зарегистрировано государственными органами 21-го января 2010 года. Компания и его дочернее предприятие далее совместно именуется «Компания».

Компания была образована 29 декабря 2000 года в соответствии с постановлением №469 от 20 декабря 2000 года Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК»). Основной деятельностью Компании является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Компания приобрела дочернее предприятие АО «Объединенная ипотечная компания», впоследствии перерегистрированное как АО «ИО «КазИпотека» (далее, «КазИпотека»).

КазИпотека было зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество и специализировалось на предоставлении ипотечных кредитов физическим лицам. Цель приобретения КазИпотека Компанией заключается в исполнении своих обязательств согласно Государственной программы развития и строительства жилья в Республике Казахстан. 4 декабря 2009 года акционеры Компании приняли решение о слиянии с КазИпотека в одну компанию АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

12 апреля 2010 года Компания получила банковскую лицензию №5.1.69 на проведение банковских операций.

Юридический адрес Компании: 050012, Республика Казахстан, г. Алматы, улица Карасай-батыра, 98. Компания имеет представительство в г. Астана.

4 мая 2010 года «Moody's Investors Service» понизило рейтинг Компании по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте до уровня B1 (31 декабря 2009: Ba2). 9 июня 2010 года Рейтинговое агентство Регионального Финансового Центра города Алматы объявило кредитный рейтинг долговых финансовых инструментов Компании, выпущенных в обращение на Казахстанской Фондовой Бирже, между BBB1 и BBB2.

### **(б) Акционеры**

По состоянию на 30 июня 2010 года, Министерство Финансов Республики Казахстан владело 99.99% (31 декабря 2009 года: 94.63% и 5.37% составляют доли Министерства Финансов Республики Казахстан и АО «Народный Банка Казахстана», соответственно) обычных голосующих акций.

### **(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Деятельность Компании подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и кредитов и его влияние на экономику Казахстана, привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, поскольку данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

### **(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

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

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

### **(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства при применении учетной политики Компании и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

### **(д) Представление сравнительных данных**

#### *Реклассификация предыдущего периода*

Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в текущем периоде. В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года уменьшение в ценных бумагах, удерживаемых до погашения, в размере 1,107,903 тысяч тенге и увеличение в ценных бумагах, имеющих в наличии для продажи, в размере 3,118,760 тысяч были реклассифицированы с операционной в инвестиционную деятельность.

Данная реклассификация не влияет на консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении, консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе, консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале Компании.

Руководство приняло во внимание требование, в случае изменения в классификации предоставить три консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о финансовом положении и соответствующие пояснения, и установило, что изменения в классификации не имели эффекта на консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении Компании.

## **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, примененные Компанией в отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, примененным Компанией для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

#### 4 Возврат убытков/(убытки) от обесценения

	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам	593,375	(1,028,223)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	548,575	-
Прочие активы	86	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(32,944)	-
	<b>1,109,092</b>	<b>(1,028,223)</b>

#### 5 Экономия по подоходному налогу

	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
<i>Расход по текущему налогу</i>		
Отчетный год	-	(321)
	-	(321)
<i>Экономия по отсроченному налогу</i>		
Возникновение и списание временных разниц	14,645	950,707
Изменение налоговой ставки	-	(239,613)
	<b>14,645</b>	<b>711,094</b>
	<b>14,645</b>	<b>710,773</b>

Применимая налоговая ставка по расчету текущего подоходного налога Компании составляет 20% (в 2009 году: 20%). С 1 января 2009 года ставка подоходного налога для казахстанских компаний была снижена до 20% в 2009 году, до 17.5% в 2010 году и до 15% в 2011 году. В 2009 году правительство отложило снижение ставки подоходного налога, объявленное на 2010 год. В соответствии с внесенными изменениями, ставка подоходного налога сохранится на уровне 20% в течение 2010-2012 годов, будет снижена до 17.5% в 2013 году и до 15% в последующие годы. Данные ставки были использованы для расчета отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года.

## 5. Экономия по подоходному налогу, продолжение

Сверка эффективной налоговой ставки:

	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	%	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,045,091	100	(3,923,047)	(100)
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(209,018)	(20)	784,609	20
Влияние изменений налоговой ставки	-	-	(239,613)	(6)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	65,380	6	-	-
Влияние необлагаемых налоговых статей	158,283	15	165,777	4
<b>Итого экономии по подоходному налогу</b>	<b>14,645</b>	<b>1</b>	<b>710,773</b>	<b>18</b>

### Признанные отсроченные налоговые активы

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых активов по состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года. Эти отсроченные налоговые активы были признаны в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

Движение временных разниц в течение периодов:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2010 г.	Неаудировано Признаны в составе прибыли или убытка	Неаудировано Остаток на 30 июня 2010 г.
Основные средства	8,394	7,316	15,710
Прочие обязательства	246	7,329	7,575
	<b>8,640</b>	<b>14,645</b>	<b>23,285</b>

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2009 г.	Неаудировано Признаны в составе прибыли или убытка	Неаудировано Остаток на 30 июня 2009 г.
Основные средства	10,437	(10,202)	235
Перенос налогового убытка на будущие периоды	-	718,605	718,605
Прочие обязательства	(1,797)	2,691	894
	<b>8,640</b>	<b>711,094</b>	<b>719,734</b>

## 5 Экономия по подоходному налогу, продолжение

### Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих активов:

тыс. тенге	Неаудировано	31 декабря
	30 июня 2010 г.	2009 г.
Вычитаемые временные разницы	334,860	533,154
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	621,271	488,357
	<b>956,131</b>	<b>1,021,511</b>

Налоговые убытки могут быть использованы до 2019-2020 годов. Отложенные налоговые активы не были признаны, в связи с оценкой менеджмента Компании о невозможности появления облагаемых доходов в будущих периодах необходимых для реализации текущих налоговых убытков.

## 6 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано	31 декабря
	30 июня 2010 г.	2009 года
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Корпоративные облигации:</b>		
- выпущенные местными банками	4,820,620	4,604,510
- выпущенные местными компаниями	3,253,946	2,257,534
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>8,074,566</b>	<b>6,862,044</b>
Резерв под обесценение	(707,213)	(1,255,788)
	<b>7,367,353</b>	<b>5,606,256</b>

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и Банками. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже, за исключением облигаций АО «Досжан Темир Жолы» (далее, «ДТЖ») и АО «Роса» (далее, «Роса»).

Облигации Роса были исключены из обращения на Казахстанской фондовой бирже 2 октября 2009 года, вследствие того, что эмитент не смог выполнить обязательства по выплате купона по выпущенным долговым ценным бумагам. Резерв на обесценение по облигациям Роса остался на уровне 100% в размере 450,138 тысяч в связи с отсутствием изменений в финансовом состоянии эмитента.

ДТЖ на регулярной основе задерживало выплаты по купонному вознаграждению и в очередной раз в августе 2010 года задержало выплату купона по выпущенным облигациям.

По состоянию на 30 июня 2010 года Компания создала 35.2%-ный резерв (31 декабря 2009: 100%-ый резерв) под обесценение облигаций ДТЖ в размере 257,075 тысяч тенге, что связано с улучшением кредитоспособности эмитента, вызванной финансированием Государства, которое позволило выплатить купонное вознаграждение, неуплаченное на 31 декабря 2009 года.

## 6 Активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Анализ движений провизий по обесценению

тыс. тенге	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
Баланс на начало года	1,255,788	-
Чистое восстановление за период, неаудировано	(548,575)	-
<b>Баланс на конец периода, неаудировано</b>	<b>707,213</b>	<b>-</b>

## 7 Кредиты, выданные клиентам

Кредиты, выданные клиентам, состоят из ипотечных кредитов, купленных у коммерческих банков и кредитных организаций, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Казахстан. Портфель кредитов состоит только из ипотечных кредитов, деноминированных в тенге и предоставленных физическим лицам, гражданам Республики Казахстан.

Все кредиты обеспечены недвижимостью.

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 года тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца	26,857,951	28,711,414
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца		
- с гарантией	37,007,842	37,845,182
- без гарантии	3,201,652	3,233,802
Начисленное вознаграждение	628,633	506,175
	<b>67,696,078</b>	<b>70,296,573</b>
Резервы под обесценение	(1,674,298)	(2,268,301)
	<b>66,021,780</b>	<b>68,028,272</b>

Ставка вознаграждения по кредитам, выданным клиентам, варьируется от 7% до 19.2% годовых (31 декабря 2009 года: от 7.8% до 16% годовых).



## 7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (а) Качество ипотечных кредитов

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 30 июня 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа</b>				
- Текущие	26,235,510	-	26,235,510	0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	548,447	-	548,447	0%
- Просроченные на срок 30 - 89 дней	178,420	-	178,420	0%
- Просроченные на срок 90-179 дней	81,477	-	81,477	0%
<b>Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа с гарантией АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»</b>				
- Текущие	29,353,736	873,264	28,480,472	3%
- Просроченные на срок менее 30 дней	1,596,621	59,242	1,537,379	4%
- Просроченные на срок 30-89 дней	649,822	41,023	608,799	6%
- Просроченные на срок 90-179 дней	3,831,187	288,029	3,543,158	8%
- Просроченные на срок 180-360 дней	724,804	75,985	648,819	10%
- Просроченные на срок более 360 дней	1,256,144	235,244	1,020,900	19%
<b>Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа без гарантии АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»</b>				
- Текущие	2,499,485	55,108	2,444,377	2%
- Просроченные на срок менее 30 дней	206,667	6,052	200,615	3%
- Просроченные на срок 30-89 дней	30,322	931	29,391	3%
- Просроченные на срок 90-179 дней	74,754	2,677	72,077	4%
- Просроченные на срок 180-360 дней	121,259	8,279	112,980	7%
- Просроченные на срок более 360 дней	307,423	28,464	278,959	9%
	<b>67,696,078</b>	<b>1,674,298</b>	<b>66,021,780</b>	<b>2%</b>

## 7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (а) Качество ипотечных кредитов, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа</b>				
- Текущие	27,765,286	2,137	27,763,149	0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	537,782	2,201	535,581	0%
- Просроченные на срок 30 - 89 дней	294,220	7,285	286,935	2%
- Просроченные на срок 90-179 дней	98,567	75,018	23,549	76%
- Просроченные на срок 180-360 дней	56,994	56,994	-	100%
- Просроченные на срок более 360 дней	119,357	119,357	-	100%
<b>Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа с гарантией АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»</b>				
- Текущие	33,520,199	701,722	32,818,477	2%
- Просроченные на срок менее 30 дней	1,194,043	52,209	1,141,834	4%
- Просроченные на срок 30-89 дней	642,909	34,125	608,784	5%
- Просроченные на срок 90-179 дней	1,048,695	156,429	892,266	15%
- Просроченные на срок 180-360 дней	841,089	324,737	516,352	39%
- Просроченные на срок более 360 дней	938,084	622,030	316,054	66%
<b>Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа без гарантии АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»</b>				
- Текущие	2,236,905	47,037	2,189,868	2%
- Просроченные на срок менее 30 дней	553,369	24,760	528,609	4%
- Просроченные на срок 30-89 дней	127,026	4,896	122,130	4%
- Просроченные на срок 90-179 дней	76,510	4,089	72,421	5%
- Просроченные на срок 180-360 дней	162,506	15,607	146,899	10%
- Просроченные на срок более 360 дней	83,032	17,668	65,364	21%
	<b>70,296,573</b>	<b>2,268,301</b>	<b>68,028,272</b>	<b>3%</b>

## 7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Анализ обесценения

Как описано в Примечании 2, Компания использует свой опыт и профессиональные суждения для оценки суммы убытка от обесценения по кредитам, выданным клиентам.

Существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов, включают:

- Ипотечные кредиты с обязательством обратного выкупа, просроченные более чем на 60 дней, могут быть проданы Компанией обратно в любое время по их валовой стоимости. Руководство считает, что контрагенты с правом требования обратного выкупа от продавца представляют собой институты, имеющие хорошую репутацию и устойчивое финансовое положение, за исключением следующих партнеров: АО «БТА Банк», дочерняя ипотечная организация АО «БТА Банк» АО «БТА Ипотека», дочерняя организация АО «БТА Банк» АО «Темирбанк», АО «Ипотечная организация «Астана-Финанс», которые в настоящее время находятся в процессе реструктуризации.
- Ипотечные кредиты с гарантией АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» (далее, «КФГИК») могут быть взысканы у гаранта, если продажа залогового имущества не обеспечит полного погашения кредитов. Руководство предполагает, что Компания может взыскать всю сумму ипотечных кредитов, гарантированных КФГИК, путем продажи обеспечения.
- Прочие ипотечные кредиты должны оцениваться коллективно, основываясь на опыте возникновения у Компании убытков в прошлые годы.

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов, представлено следующим образом:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	2,268,301	173,459
Убытки от обесценения займов, неаудировано	98,068	1,183,453
Уменьшение в результате восстановления, неаудировано	(691,443)	(155,230)
Займы, списанные как безнадежные, неаудировано	(628)	(569)
<b>Резерв под обесценение займов на конец периода, неаудировано</b>	<b>1,674,298</b>	<b>1,201,113</b>

По состоянию на 30 июня 2010 Компания начислила 96,623 тысячи тенге в виде вознаграждения по обесцененным кредитам (31 декабря 2009 года: 265,076 тысяч тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, Компания пересмотрела условия кредитов, выданных с правом требования обратного выкупа от продавца или с гарантией, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены на сумму 2,626,090 тысячи тенге (31 декабря 2009 года: 4,820,760 тысяч тенге), по которым Компания предоставила отсрочку платежа, в среднем, на период от четырех до шести месяцев, с условием либо капитализации вознаграждения на основную сумму соответствующего кредита в течение всего периода отсрочки, либо с незамедлительным погашением начисленного вознаграждения сразу же после окончания периода отсрочки. Такая реструктуризация нацелена на управление взаимоотношениями с клиентами.

## 7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (в) Секьюритизация активов

Кредиты, выданные клиентам в размере 60,386,608 тысяч тенге (31 декабря 2009 года: 58,337,466 тысяч тенге), служат обеспечением долговых ценных бумаг, выпущенных Компанией (Примечание 9). По состоянию на 30 июня 2010 года балансовая стоимость данных ценных бумаг составляет 56,946,046 тысяч тенге (31 декабря 2009 года: 56,386,944 тысячи тенге).

### (г) Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 годов Компания имеет два банка, кредитный риск по которым составляет 15% и 12% от величины кредитов, выданных клиентам, соответственно.

## 8 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
<b>Государственные облигации</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	2,108,653	2,175,800
<b>Корпоративные облигации</b>		
- выпущенные местными банками и финансовыми институтами	12,018,012	5,971,247
- выпущенные местными компаниями	1,629,806	1,117,989
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>13,647,818</b>	<b>7,089,236</b>
Резерв под обесценение	(665,944)	(633,000)
<b>Всего чистых корпоративных облигаций</b>	<b>12,981,874</b>	<b>6,456,236</b>
	<b>15,090,527</b>	<b>8,632,036</b>

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года Компания создала резерв под обесценение облигаций АО «БТА Банк» и АО «Астана-Финанс». Резерв был создан в результате дефолта эмитентов, в размере 165,213 тысяч тенге и 500,731 тысяча тенге соответственно (31 декабря 2009 года: 150,000 тысяч тенге и 483,000 тысяч тенге).

### Анализ изменения резерва под обесценение

тыс. тенге	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
Остаток на начало года	633,000	-
Чистое начисление резерва под обесценение за период, неаудировано	32,944	-
<b>Остаток на конец периода, неаудировано</b>	<b>665,944</b>	<b>-</b>

## 9 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 годов состояли из облигаций, выраженных в тенге.

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Эффективная ставка	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
KZPO2Y09C495	10.06.2016	0.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12%)	13.59%	7,309,179	16.85%	7,181,036
KZP05Y06C494	10.06.2015	3.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции	20.06%	5,844,148	-	-
KZPC2Y10B547	15.01.2017	0.01%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	12.36%	5,166,975	13.46%	3,772,962
KZ2C0Y07B224	01.04.2011	0.39%+ плавающий индекс на уровень инфляции	6.99%	5,106,988	13.28%	4,205,754
KZ2C0Y07B307	01.10.2011	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции	6.46%	5,105,112	12.71%	5,095,561
KZPC1Y10B543	10.04.2015	6.9%	7.25%	5,007,700	7.25%	5,001,727
KZ2C0Y10B319	01.10.2014	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции	7.74%	4,902,515	16.68%	4,870,304
KZP04Y04C492	15.07.2013	10.2%	19.87%	4,194,254	18.52%	4,091,496
KZP03Y05C491	01.12.2012	11%	13.08%	3,946,912	13.08%	4,800,090
KZPC4Y12B547	10.04.2017	0.01%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	6.46%	3,741,929	7.08%	5,092,747
KZ2C0Y10B079	01.04.2014	0.5%+ плавающий индекс на уровень инфляции	10.94%	2,709,888	13.38%	3,002,133
KZ2C0Y10A980	01.04.2014	1%+ плавающий индекс на уровень инфляции	11.66%	2,686,438	14.13%	2,976,110
KZ2C0Y10A857	01.10.2013	0.8%+ плавающий индекс на уровень инфляции	7.40%	1,224,008	13.70%	1,220,409
KZPC2Y05B145	01.03.2010	5.69%	-	-	7.98%	5,076,615
				<b>56,946,046</b>		<b>56,386,944</b>

Данные обязательства обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов (Примечание 7), на общую сумму 60,386,608 тысяч тенге (31 декабря 2009 года: 58,337,466 тысяч тенге).

## 9 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

Плавающий уровень инфляции основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и пересматривается каждое полугодие в соответствии с датой размещения.

Компания не имела неисполненных обязательств по погашению сумм основного долга, вознаграждения, связанных с долговыми ценными бумагами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Облигации, выпущенные Компанией включены в категорию «Наивысшая категория с рейтинговой оценкой» на Казахстанской Фондовой Бирже.

## 10 Прочие привлеченные средства

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Кредит, привлеченный от зарубежного финансового института	14,673,703	14,742,847
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	9,024,457	9,019,946
	<b>23,698,160</b>	<b>23,762,793</b>

Задолженность перед Правительством Республики Казахстан представляет собой целевой кредит, выданный Министерством финансов Республики Казахстан в декабре 2007 года для приобретения Компанией прав требований по ипотечным кредитам, выданным банками второго уровня, соответствующим требованиям Компании. Ставка вознаграждения по данному кредиту составляет 0.1% годовых и он подлежит погашению по первому требованию не позднее декабря 2027 года. 4 декабря 2009 года Компания погасила сумму основного долга по данному кредиту в размере 2,980,179 тысяч тенге.

В декабре 2007 года Компания получила кредит в долларах США от «Credit Suisse International» на общую сумму 85 миллионов долларов США, со ставкой вознаграждения 7.4% годовых, агентом по которому выступает лондонское отделение банка «Credit Suisse». В феврале 2008 года Компания получила дополнительно 15 миллионов долларов США по тому же кредитному договору. Срок погашения кредита наступает в декабре 2014 года.

В соответствии с дополнительным соглашением, подписанным 21 июля 2008 года, данный кредит был переведен из долларов США в японские йены по первоначальному обменному курсу JPY:USD 107.15:1, с соответствующим снижением ставки вознаграждения с 7.4% до 6.4% годовых, и расходами по вознаграждению, начисленными на основную сумму кредита в размере 10,715,000 тысяч йен, подлежащими погашению в долларах США по текущему обменному курсу JPY:USD. Основная сумма должна погашаться 9 равными полугодовыми платежами, начиная с 21 декабря 2010 года. Дополнительное соглашение включает пункт о погашении основной суммы с использованием порогового значения обменного курса JPY:USD 107.15:1, равного 84.95:1. В соответствии с данным пунктом погашение кредита должно осуществляться в долларах США с применением первоначального обменного курса JPY:USD 107.15:1, если текущий обменный курс выше порогового значения обменного курса, и с применением текущего обменного курса, в случае когда текущий обменный курс равен или ниже порогового значения обменного курса в любой момент в течение действия кредита. В этом случае, погашение кредита осуществляется в долларах США с применением текущего курса японской йены: суммы погашения по обменному курсу USD:JPY.

В соответствии с другим дополнительным соглашением, подписанным 15 декабря 2009 года, ставка вознаграждения увеличилась с 6.4% до 7.7% годовых и пороговое значение обменного курса JPY:USD изменилось до 79.75:1.

## 11 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании составлял из 2,906,200 обыкновенных акций, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состояли из 2,892,000 акций. Все акции имели номинальную стоимость 10,000 тенге.

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за отчетный год, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. По состоянию на 30 июня 2010 года величина нераспределенного убытка Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 5,841,151 тысячу тенге (31 декабря 2009: 6,900,887 тысячу тенге).

В течение периода шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и года, закончившегося 31 декабря 2009 года, дивиденды Акционерам Компании объявлены не были.

### (в) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 30 июня 2010 года Компания владела 249,990 (31 декабря 2009 года: 99,990) собственных акций.

14 декабря 2009 года АО «Народный Банк Казахстана» сделал предложение об обратной покупке 150,000 акций Компании. 19 марта 2010 года Компания выкупила 150,000 собственных акций по 10,050 тенге за акцию, тем самым увеличив количество собственных акций, удерживаемых Компанией, до 2,597,422 тысячи тенге (31 декабря 2009 г.: 1,089,922 тысячи тенге).

### (г) Резервный капитал

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Компания обязана создать капитальный резерв. По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года величина резервного капитала составляла 2,598,418 тысяч тенге. Данный резервный капитал не подлежит распределению.

### (д) Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию за период шести месяцев, закончившийся 30 июня 2010 года, рассчитывается путем деления чистого убытка или прибыли за период, причитающегося держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций (за исключением собственных акций), находящихся в обращении в течение периода. Следующая таблица демонстрирует как прибыль и данные по акциям используются в расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
Чистый (убыток)/прибыль, в тыс. тенге	1,059,736	(3,212,274)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,711,177	2,792,010
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тыс. тенге</b>	<b>391</b>	<b>(1,151)</b>

## **12. Сегментная отчетность**

Операции Компании высоко интегрированы и составляют единый бизнес сегмент в соответствии с МСФО 8 «Сегментная отчетность». Активы Компании находятся в Республике Казахстан; Компания получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Главный орган принимающее решение, в случае Компании, председатель правления, получает и рассматривает информацию о Компании в целом.

## **13. Управление финансовыми рисками**

Управление рисками лежит в основе ипотечной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

По состоянию на 30 июня 2010 года существенных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности не произошло с 31 декабря 2009 года.

## **14. Условные активы и обязательства**

### **(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### **(б) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

### **(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений; зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.



## 14 Условные активы и обязательства, продолжение:

### (в) Условные налоговые обязательства в Казахстане, продолжение:

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании может быть существенным.

## 15 Операции между связанными сторонами:

### (а) Операции с участием членов Правления:

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» может быть представлен следующим образом:

	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года тыс. тенге	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года тыс. тенге
Члены Совета Директоров	3,103	11,866
Члены Правления	28,814	32,761
	<b>31,917</b>	<b>44,627</b>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления.

По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления составили:

	Неаудировано 30 июня 2010 тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	31 декабря 2009 тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
<b>Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении</b>				
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты, выданные клиентам	5,776	7.00%	94,208	7.79%

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами могут быть представлены следующим образом:

	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
<b>Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе</b>		
Процентные доходы	956	2,833

## 15 Операции между связанными сторонами, продолжение

### (б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Министерство финансов Республики Казахстан и государственные учреждения. По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 годов представленные далее суммы включены в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении и консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

	Неаудировано 30 июня 2010 г.	Неаудировано 30 июня 2010 г.	Неаудировано 30 июня 2009 г.	Неаудировано 30 июня 2009 г.
	Минис- терство финансов тыс. тенге	Государ- ственные учреждения тыс. тенге	Минис- терство финансов тыс. тенге	Государ- ственные учреждения тыс. тенге
Процентные доходы	52,855	-	40,276	-
Процентные расходы	(14,897)	-	(15,174)	-
Чистая прибыль по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период	65	-	1,238	-

По состоянию на 30 июня 2010 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Министерство финансов		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	5,221,316	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	20,485	6.27
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,108,653	5.50	-	-
Отсроченные налоговые активы	-	-	23,285	-
Краткосрочный налоговый актив	-	-	395,079	-
Прочие привлеченные средства	9,024,457	0.10	-	-
Прочие обязательства	-	-	80,137	-

## 15 Операции между связанными сторонами, продолжение

### (б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Министерство финансов		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1,694,318	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	20,424	6.27
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,175,800	5.50	-	-
Отсроченные налоговые активы	-	-	8,640	-
Краткосрочный налоговый актив	-	-	281,474	-
Прочие привлеченные средства	9,019,946	0.10	-	-
Прочие обязательства	-	-	72,559	-