

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»**

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-69

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества (далее - «АО») «Банк ЦентрКредит» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое состояние, консолидированные результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за год, закончившийся на 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007, была утверждена 20 марта 2008 года Правлением Группы.

От имени Правлением Группы

Ли В.С.
Председатель Правления

20 марта 2008 года
г. Алматы

Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

20 марта 2008 года
г. Алматы



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Банк ЦентрКредит»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Банк ЦентрКредит» и его дочерних компаний (далее совместно именуемые – «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

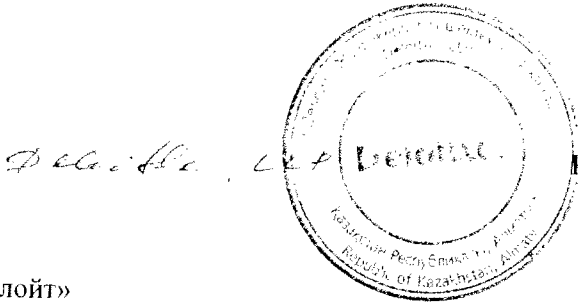
Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

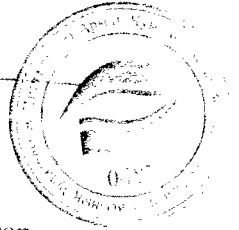
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение АО «Банк ЦентрКредит» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



[Handwritten signature]
Арман Чингильбаев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000487,
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан от 13 сентября 2006 года

[Handwritten signature]
Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

20 марта 2008 года
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентный доход	4, 29	93,000	48,984
Процентный расход	4, 29	(53,330)	(29,047)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		39,670	19,937
Формирование резервов под обесценение процентных активов и обязательств	5	(15,441)	(7,451)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		24,229	12,486
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	1,485	527
Чистый убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	7	(38)	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	690	2,036
Доходы по услугам и комиссии полученные	9	10,229	7,215
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(694)	(734)
Прочие доходы	10	2,764	1,138
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		14,436	10,182
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		38,665	22,668
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11	(19,156)	(10,776)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ		19,509	11,892
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	5	(418)	(570)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		19,091	11,322
Расходы по налогу на прибыль	12	(4,624)	(1,301)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		14,467	10,021
Относящаяся к:			
Держателям простых акций материнского Банка		14,401	9,946
Доле миноритарных акционеров		66	75
		14,467	10,021
ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ (ТЕНГЕ)	13	123.7	121.6

От имени Правления Группы:

Ли В.С.
Председатель Правления

20 марта 2008 года
г. Алматы

Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

20 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	14	43,020	55,094
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	10,297	8,023
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	7,232	40,959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	58,819	4,419
Средства в банках	18	119,245	48,705
Ссуды, предоставленные клиентам	19, 29	625,547	403,728
Требования по отложенному налогу на прибыль	12	-	233
Требования по текущему налогу на прибыль		651	1,062
Прочие активы	20	5,641	3,840
Основные средства и нематериальные активы	21	9,972	5,655
ИТОГО АКТИВЫ		880,424	571,718
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	22	258,208	172,342
Средства клиентов	23, 29	313,444	222,051
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	188,682	102,670
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	730	-
Прочие обязательства	25	4,019	2,297
Субординированный заем	26	43,984	31,870
Итого обязательства		809,067	531,230
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	27	36,298	21,113
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1,445	87
Фонд переоценки основных средств		3	4
Нераспределенная прибыль		33,293	18,989
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		71,039	40,193
Доля миноритарных акционеров		318	295
Итого капитал		71,357	40,488
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		880,424	571,718

От имени Правления Группы:

Ли В.С.
Председатель Правления

20 марта 2008 года
г. Алматы

Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

20 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Всего капитал
31 декабря 2005 года	16,400	635	6	9,068	26,109	102	26,211
Амортизация фонда переоценки амортизации основных средств	-	-	(2)	2	-	-	-
Нереализованный убыток по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль)	-	(546)	-	-	(546)	-	(546)
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенный на счет прибылей и убытков после вычета отложенного налога на прибыль	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
Курсовая разница, возникшая при пересчете зарубежной деятельности	-	-	-	(27)	(27)	-	(27)
Увеличение акционерного капитала	4,713	-	-	-	4,713	-	4,713
Изменение доли миноритарных акционеров	-	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	-	-	-	9,946	9,946	118	118
31 декабря 2006 года	21,113	87	4	18,989	40,193	295	40,488
Амортизация фонда переоценки амортизации основных средств	-	-	(1)	1	-	-	-
Уменьшение нераспределенной прибыли прошлого года дочерней организации	-	-	-	(62)	(62)	-	(62)
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль)	-	1,269	-	-	1,269	-	1,269
Нереализованный убыток по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенный на счет прибылей и убытков после вычета отложенного налога на прибыль	-	89	-	-	89	-	89
Курсовая разница, возникшая при пересчете зарубежной деятельности	-	-	-	(36)	(36)	-	(36)
Увеличение акционерного капитала	15,185	-	-	-	15,185	-	15,185
Изменение доли миноритарных акционеров	-	-	-	-	-	(43)	(43)
Чистая прибыль	-	-	-	14,401	14,401	66	14,467
31 декабря 2007 года	36,298	1,445	3	33,293	71,039	318	71,357

От имени Правления Группы:

Ли В.С.
Председатель Правления
20 марта 2008 года
г. Алматы

Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер
20 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налога на прибыль			
Корректировки на:		19,091	11,322
Формирование резервов на обесценение процентных активов		15,441	7,451
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям		418	570
Нереализованная прибыль и амортизация премии по ценным бумагам		(2,212)	(1,499)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		201	99
Износ и амортизация		1,076	733
Убыток от продажи основных средств и нематериальных активов		10	10
Чистое изменение накопленных процентов		(3,077)	896
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(1,922)	(209)
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:			
Средства в банках		(19,560)	(25,417)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(60)	23,125
Ссуды, предоставленные клиентам		(227,809)	(188,593)
Прочие активы		(2,461)	(1,297)
Увеличение в операционных обязательствах:			
Средства банков		84,169	59,917
Средства клиентов		90,531	68,343
Прочие обязательства		1,722	499
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(44,442)	(44,050)
Налог на прибыль уплаченный		(3,250)	(2,354)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(47,692)	(46,404)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5,348)	(4,997)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		187	4,539
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом денежных средств, проданных компаний		-	119
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		165,999	242,025
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(145,233)	(243,902)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		203,730	137,217
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(243,600)	(162,566)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(24,265)	(27,565)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выпуска простых акций		15,185	4,713
Займования в форме выпуска долговых ценных бумаг		85,319	68,609
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(2,000)	-
Поступления от выпуска субординированного займа		11,900	18,069
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		110,404	91,391
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты		(57)	(793)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		38,390	16,629
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	14	67,912	51,283
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	14	106,302	67,912

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 48,101 млн. тенге и 84,694 млн. тенге соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 24,898 млн. тенге и 45,811 млн. тенге соответственно.

От имени Правления Группы:

Ли В.С.
Председатель Правления

20 марта 2008 года
г. Алматы

Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

20 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007

(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк») является акционерным обществом, образованным и осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с 1988 года. Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Уполномоченными государственными органами по отношению к банку являются Национальный Банк Республики Казахстан (далее «НБРК») и Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями (далее - «АФН»). Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №248 от 13 декабря 2007 года, выданной АФН.

Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Банк является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов (КФГД).

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк имел 20 филиалов в Республике Казахстан.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения Банка		Вид деятельности
		2007	2006	
АО НПФ «Капитал»	Республика Казахстан	74%	68%	Управление пенсионным фондом
ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	51%	51%	Финансовый лизинг имущества
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	100%	100%	Брокерско-дилерская деятельность
ТОО «BCC Securities»	Республика Казахстан	100%	-	Операции с ценными бумагами
CenterCredit International B.V.	Нидерланды	100%	100%	Выпуск капитала на международных финансовых рынках

АО Накопительный пенсионный фонд «Капитал» (НПФ «Капитал») было учреждено в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан в октябре 2001 года. В декабре 2003 года НПФ «Капитал» было перерегистрировано в акционерное общество. НПФ «Капитал» ведет учет поступлений пенсионных взносов и накоплений на индивидуальных пенсионных счетах, в соответствии с требованиями законодательных актов Республики Казахстан и МСФО.

ТОО «Центр Лизинг» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан в сентябре 2002 года. Основной деятельностью ТОО «Центр Лизинг» является проведение лизинговых операций, которые осуществляются в соответствии со статьей 10 Закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге». Статья 10 утверждает, что товариществу с ограниченной ответственностью не обязательно иметь лицензию для осуществления лизинговой деятельности.

В мае 1998 года АО «BCC Invest» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью (бывшее ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 26 сентября 2006 года ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT» было перерегистрировано в акционерное общество. Основной деятельностью компании АО «BCC Invest» является управление активами паевых фондов и управление инвестиционным портфелем.

«CenterCredit International B.V.» была зарегистрирована в январе 2006 года в Роттердаме, Нидерланды, в качестве предприятия специального назначения. Основной бизнес Компании заключается в привлечении средств на международных рынках капитала.

ТОО «BCC Securities» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан в декабре 2006 года. Основной деятельностью ТОО «BCC Securities» является занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

В августе 2006 года Банк получил разрешение, выданное АФН, на создание дочерней организации - ООО «Банк БЦК – Москва». По состоянию на 31 декабря 2007 года ООО «Банк БЦК – Москва» не проводил операционную деятельность, так как он еще не получил лицензию Центрального Банка Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов следующие акционеры, каждый из которых владел долей более 5% выпущенных акций Группы, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года %	31 декабря 2006 года %
Бахытбек Байсеитов	51.06	28.73
Владислав Ли	7.73	7.73
Прочие (индивидуально, владеющие менее 5%)	41.21	63.54
Итого	<u>100</u>	<u>100</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Группы 20 марта 2008 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (далее – «млн. тенге»), за исключением показателей прибыли на одну акцию, которая представлена в тенге. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов и оценки зданий по переоцененной стоимости в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» а также МСБУ 16 «Основные средства», соответственно.

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с Учетной политикой, утвержденной постановлением Совета Директоров Группы. Данная консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки к соответствующим классификациям финансовой отчетности включают в себя определенные реклассификации с целью отобразить экономическую сущность транзакций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия Группы, оцениваются посредством валюты, наилучшим образом отражающей экономическую сущность основных условий и обстоятельств, относящихся к данному предприятию («функциональная валюта»). Отчетной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («Тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и подконтрольных дочерних компаний, составляемую 31 декабря каждого года. Компания консолидируется Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности, а также, если Банк владеет большинством голосующих акций.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, устраняются.

При пересчете валюты иностранной дочерней компании в валюту представления финансовой отчетности, Группа применяет МСБУ №21 «Влияние изменения валютных курсов» и использует следующие процедуры:

- Монетарные и немонетарные активы и обязательства иностранной компании подлежат пересчету по курсу закрытия на конец отчетного периода;
- Доход и расход иностранной компании подлежат пересчету по курсам на даты осуществления операций;
- Собственный капитал иностранной компании подлежат пересчету по курсам на даты осуществления операций;
- Все возникшие курсовые разницы подлежат признанию в качестве отдельного компонента капитала, пока инвестиции не будут реализованы;
- При реализации инвестиций в иностранную компанию все соответствующие курсовые разницы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах, на срочных депозитах в Национальном Банке Республики Казахстан и средств, размещенных в банках стран, входящих в Организацию Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»).

В целях определения потока денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах и на срочных депозитах в банках со сроком погашения до 90 дней. Минимальный резервный фонд на счетах Национального Банка Республики Казахстан не ограничен своей доступностью и, соответственно, включены в статью денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или (3) финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Группой в состав финансовых активов и обязательств, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, за исключением финансовых активов, удерживаемых для торговли, может быть определен как актив, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, если: (1) такое определение исключает или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая бы в противном случае появилась; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств или и тех и других, которая управляется и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости в соответствии с формальной стратегией Группы по управлению рисками и инвестициям, и информация о группировании предоставляется внутренне на этой основе; или (3) он образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает определить весь контракт (актив или обязательство) по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в чистых прибылях (убытках) по финансовым активам и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой и с ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту с последующей их переоценкой по справедливой стоимости на отчетную дату. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в Чистых прибылях/(убытках) по финансовым активам и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением резерва под обесценение, доходы или убытка от переоценки, начисленного купонного дохода с использованием эффективной ставки процента, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При реализации, нереализованные доходы и расходы, ранее признанные в капитале переносятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Не котируемые акции учитываются по амортизированной стоимости за вычетом, при наличие таковых, резерва под обесценение, если справедливая стоимость их не может быть надежно оценена.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не отражается.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Средства в банках

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков/клиентов.

Группа заключает соглашения РЕПО и обратного РЕПО посредством автоматизированной системы Казахстанской Фондовой Биржи (KASE) в соответствии с положениями торгов, установленными KASE («Положения»). Согласно Положениям автоматизированные сделки РЕПО и обратного РЕПО заключаются путем открытых торгов. В таких случаях сторона, с которой заключается сделка, остается неопределенной и все возможные риски, включая кредитный и расчетный риски, принимаются KASE.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств производится после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также и после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее восстановление сумм, ранее списанных, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как вычет из резерва под обесценение финансовых активов в том периоде, в котором были восстановлены.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

Группа создает резерв на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту.

Такое обесценение не восстанавливается до тех пор пока в последующем периоде величина обесценения не снизится, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для активов, учитываемые по амортизируемой стоимости резерв на обесценение рассчитывается как разница между текущей стоимости и расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по идентичным финансовым инструментам. Резерв на обесценение не сторнируется в будущем.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

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

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

Группа как лизингодатель:

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

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

Группа как лизингополучатель:

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду в дату начала срока аренды в активах и обязательствах по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала лизинга: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение обязательства по финансовому лизингу. Финансовый расход распределяется на соответствующие периоды в течение всего срока аренды для обеспечения постоянной нормы доходности в отношении обязательств по финансовому лизингу, за исключением квалифицируемых активов, по которым расходы капитализируются в соответствии с политикой Группы. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы рассчитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Амортизацию основных средств и нематериальных активов относят к балансовой стоимости основных средств, и начисляется с целью списания активов на протяжении их полезного срока службы. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных нор:

Здания и сооружения	2-4%
Мебель и оборудование	20-50%
Нематериальные активы	10-30%

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

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их возмещаемой стоимостью, и в том случае, если балансовая стоимость превышает такую расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость активов снижается до возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Сооружения, используемые для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

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

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

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

Страны, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный займ

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный займ изначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются только в случаях, когда вероятен отток ресурсов при расчете. Условный актив не отражается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в случаях, когда имеется вероятность получения экономической выгоды.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по исторической стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом применимого налога на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательств стран, где Группа ведет свою деятельность, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения кроме государственной пенсионной системы Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание процентных доходов и расходов

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

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за предоставление кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к договору о предоставлении кредита, маловероятна, комиссия за предоставление кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за предоставление кредита признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в тенге

Финансовая отчетность каждой компании Группы представлены в той валюте, в которой Компания начала свою деятельность (ее функциональная валюта). Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменные курсы

Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Тенге/доллар США	120.30	127.00
Тенге/евро	177.17	167.12
Тенге/Йены	1.071	1.068

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, включающие проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по сегментам отражаются отдельно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Основной формат отчетности Группы по сегментам основан на типе клиента, обслуживаемого Группой: корпоративный и розничный. Операционная деятельность, не включенная в эти два сегмента, классифицируется либо как инвестиционный банкинг, либо как финансовый лизинг, в зависимости от вида предоставляемой услуги.

Области существенного суждения руководства и источников приблизительной оценки

Подготовка консолидированных финансовых отчетов Группы требует, чтобы руководство сделало оценки и суждения, которые затрагивают суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение периода. Руководство оценивает свои оценки и суждения на основании продолжительности. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и различных других факторах, которые, как полагают, являются обоснованными при данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок согласно различным допущениям или условиям. Следующие оценки и суждения считаются важными для отражения финансового положения Группы.

Резервы под обесценение займов и дебиторской задолженности:

Группа регулярно рассматривает состояние займов и дебиторской задолженности с целью оценки обесценения. Резервы под обесценение по займам Группы установлены для признания понесенных убытков от обесценения ссудного портфеля и дебиторской задолженности. Группа считает бухгалтерские предположения, связанные с резервами под обесценение ссуд и дебиторской задолженности, ключевым источником неуверенности оценок, потому что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущих объемах дефолта и оценка потенциальных убытков, связанных с обесценившимися займами и дебиторской задолженности, основаны на последнем опыте, и (ii) любая существенная разница между оценочными убытками и фактическими убытками Группы потребует от Группы создавать резервы, которые, если существенно отличаются, могут существенно повлиять на ее будущий отчет о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс.

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

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

Балансовая стоимость резервов на обесценение займов выданных клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составила 29,500 млн. тенге и 15,987 млн. тенге, соответственно.

Оценка финансовых инструментов

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

Группа считает, что учетная оценка по оценке финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником оценочной неопределенности, поскольку: (i) они сильно подвержены изменениям из одного периода в другой, поскольку требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, непостоянству, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки и характера сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках, окажет на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также ее прибыли/(убытки) может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, непостоянству курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки, то большее или меньшее изменение в оценке финансовых инструментов, по которым ответственность котировочных рыночных цен, могло существенно отразиться на отражаемой чистой прибыли Группы.

Балансовая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости приведена в таблице, ниже, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

Категория		Котируемая цена на активных рынках	Внутренние модели на основе рыночных цен	Итого
Активы:				
Торговые ценные бумаги*	Долговые ценные бумаги	6,314	-	6,314
Производные финансовые инструменты	Договора по иностранной валюте Договора по ценным бумагам	-	3,222	3,222
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*	Долговые ценные бумаги	-	25	25
		6,998	-	6,998
Обязательства:				
Производные финансовые инструменты	Договора по иностранной валюте	-	327	327

* - суммы отражены без учета сумм по долевым ценным бумагам, учитываемых по стоимости

Применение новых стандартов

В текущем году Группа приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСБУ) и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО) СМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Принятие новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к существенным изменениям учетной политики Группы, которая повлияла на суммы, представленные в отчете, на текущий и предыдущий годы, за исключением результата применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия» и поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытия капитала».

МСФО 7 действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 года. МСФО 7 определяет новые требования и рекомендации по раскрытию финансовых инструментов. Принятие МСФО 7 не повлияло на классификацию и измерение финансовых инструментов Группы в консолидированной финансовой отчетности. Дополнительная информация была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности по текущему и сравнительному отчетным периодам, в соответствии с МСФО 7.

Поправка к МСБУ 1 - «Представление финансовой отчетности: Раскрытия капитала» - 18 августа 2005 года СМСБУ выпустило поправку к МСБУ 1, согласно которой необходимы раскрытия в отношении целей, политики и процессов компании по управлению капиталом. Дополнительная информация была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности по текущему и сравнительному отчетным периодам, в соответствии с МСБУ 1.

Выпущенные, но не примененные стандарты и интерпретации

На дату подписания настоящей финансовой отчетности, за исключением тех стандартов и интерпретаций, которые были применены Группой раньше их дат вступления в силу, следующие стандарты и интерпретации были выпущены, но не вступили в силу:

МСФО 8 – КМСФО выпустил МСФО 8 “Операционные сегменты” в декабре 2006 года. Настоящий стандарт заменяет собой МСБУ 14 “Информация по сегментам” для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года. МСФО 8 требует, чтобы анализ по сегментам был основан на информации, используемой руководством компании. Руководство изучает на данный момент воздействие применения МСФО 8.

МСБУ 1 – КМСБУ выпустил пересмотренный МСБУ 1 «Презентация финансовой отчетности» в сентябре 2007 года. Группа не ожидает, что принятие поправки к МСБУ 1 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	69,454	35,692
- процентные доходы по обесцененным активам	21,456	10,655
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,090	2,637
Итого процентные доходы	93,000	48,984
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	85,489	43,441
Проценты по средствам в банках	3,451	2,410
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	1,970	496
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	90,910	46,347
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	2,090	2,637
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,090	2,637
Итого процентные доходы	93,000	48,984
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	53,330	29,047
Итого процентные расходы	53,330	29,047
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	20,307	10,589
Проценты по средствам банков	15,422	9,097
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	15,120	7,667
Проценты по субординированному займу	2,481	1,694
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:	53,330	29,047
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	39,670	19,937

5. РЕЗЕРВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам по которым накапливаются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Суды, предоставлен- ные клиентам
31 декабря 2005 года	
Формирование резервов	9,033
Списание активов	7,451
Возмещение резервов	(1,294)
	<u>797</u>
31 декабря 2006 года	
Формирование резервов	15,987
Списание активов	15,441
Возмещение резервов	(5,594)
	<u>3,666</u>
31 декабря 2007 года	<u><u>29,500</u></u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Итого
31 декабря 2005 года	-	7	129	136
Формирование резервов	84	465	21	570
Списание активов	-	(214)	(14)	(228)
Возмещение расходов	-	3	1	4
	<u>84</u>	<u>261</u>	<u>137</u>	<u>482</u>
31 декабря 2006 года	84	261	137	482
Формирование/ (восстановление) резервов	-	(62)	480	418
Списание активов	(84)	(182)	-	(266)
Возмещение расходов	-	5	9	14
	<u>84</u>	<u>5</u>	<u>9</u>	<u>14</u>
31 декабря 2007 года	<u><u>-</u></u>	<u><u>22</u></u>	<u><u>626</u></u>	<u><u>648</u></u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>1,485</u>	<u>527</u>
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>1,485</u></u>	<u><u>527</u></u>
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, включает:		
Нереализованная прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	2,477	-
Прибыль по торговым операциям	311	351
Нереализованная прибыль от корректировки справедливой стоимости	84	174
Реализованный (убыток)/доход по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>(1,387)</u>	<u>2</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	<u><u>1,485</u></u>	<u><u>527</u></u>

7. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ИНВЕСТИЦИЯМ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от переоценки	8	(2)
Чистые (расходы)/доходы по дилинговым операциям	<u>(46)</u>	<u>2</u>
Итого чистый реализованный убыток по операциям с инвестициями, имеющимся в наличии для продажи	<u><u>(38)</u></u>	<u><u>-</u></u>

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Дилинговые операции, нетто	2,638	1,687
Курсовые разницы, нетто	<u>(1,948)</u>	<u>349</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u><u>690</u></u>	<u><u>2,036</u></u>

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Доходы по услугам и комиссии		
полученным за:		
Кассовые операции	2,508	1,726
Расчетные операции	2,329	2,186
Выдача гарантий	1,744	1,117
Проведение доверительных операций	881	464
Платежные карты	880	523
Операции с иностранной валютой	726	582
Проведение документарных операций	543	201
Купля-продажа ценных бумаг	142	76
Услуги по Интернет-банкингу	123	165
Реализация страховых полисов	89	65
Кастодиальная деятельность	77	23
Операции по факторингу	60	35
Сейфовые услуги	40	24
Услуги по кредитованию	8	10
Прочее	79	18
	<u>10,229</u>	<u>7,215</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные		
	<u>10,229</u>	<u>7,215</u>
Расходы по услугам и комиссии		
уплаченные за:		
Расчетные операции	262	282
Услуги по организации сделок	113	97
Операции с иностранной валютой	65	113
Брокерские услуги	53	33
Проведение документарных операций	40	40
Услуги рейтинговых агентств	18	26
Проведение кассовых операций	3	6
Прочее	140	137
	<u>694</u>	<u>734</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные		
	<u>694</u>	<u>734</u>

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Штрафы и пени	2,601	1,129
Дивиденды полученные	99	-
Убытки от продажи основных средств и нематериальных активов	(10)	(10)
Прочее	74	19
	<u>2,764</u>	<u>1,138</u>
	<u>2,764</u>	<u>1,138</u>

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Заработная плата	6,714	3,768
Расходы на аренду	2,710	1,212
Налоги (кроме налога на прибыль)	1,717	1,126
Прочие выплаты работникам	1,240	643
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	1,076	733
Расходы по страхованию	1,029	413
Затраты на социальное обеспечение	840	531
Ремонт и обслуживание оборудования	707	223
Административные расходы	647	453
Расходы на рекламу	632	457
Телекоммуникации	402	310
Расходы на профессиональные услуги	210	87
Расходы на проведение мероприятий	205	106
Командировочные расходы	164	161
Представительские расходы	95	72
Спонсорская помощь	39	21
Прочие затраты	729	460
	<u>19,156</u>	<u>10,776</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, где Группа и ее дочерние компании ведут свою деятельность, которые могут расходиться с МСФО.

В связи с тем, что в соответствии с казахстанским налоговым законодательством определенные расходы, такие как представительские расходы, и доходы, такие как процентный доход по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котируемых на KASE, не учитываются для целей налогообложения, у Группы возникают постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2007 и 2006 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 год	31 декабря 2006 год
Вычитаемые временные разницы:		
Суды, предоставленные клиентам	1,599	1,146
Итого вычитаемые временные разницы	1,599	1,146
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства, нематериальные активы и накопленный износ	(1,247)	(364)
Переоценка финансовых активов отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(2,477)	(4)
Средства банков	(308)	-
Итого налогооблагаемые временные разницы	(4,032)	(368)
Итого налогооблагаемая база для отложенного налогового (обязательства)/требования	(2,433)	778
Отложенные налоговые (обязательства)/активы по установленной ставке (30%)	(730)	233
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(730)	233

Соотношения между расходами по уплате налогов и прибыль по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налога на прибыль	19,091	11,322
Налог по установленной ставке (30%)	5,727	3,397
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг	(831)	(689)
Необлагаемый налогом доход от ипотечных займов	(3,078)	(2,376)
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	1,996	1,103
Прочий необлагаемый налогом доход	(153)	(74)
Изменение в отложенном налоговом активе	963	(60)
Расходы по налогу на прибыль	4,624	1,301
Текущие расходы по налогу на прибыль	3,661	1,361
Расход/(возмещение) по отложенному налогу на прибыль	963	(60)
Расходы по текущему налогу на прибыль	4,624	1,301

Ставка по налогу, используемая для расчета по 2007 и 2006 годам, представляет собой корпоративный подоходный налог в размере 30%, уплачиваемый акционерными обществами из расчета налогооблагаемого дохода согласно налоговому законодательству Республики Казахстан

	2007 год	2006 год
Активы(обязательства) по отложенному налогу на прибыль		
Начало года	233	173
Изменение отложенных налоговых (обязательств) активов	(963)	60
Конец года	(730)	233

13. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год, относящейся к акционерам материнского Банка к средневзвешенному количеству простых акций за год.

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнского банка	14,401	9,946
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	116,414,188	81,791,899
Прибыль на акцию (тенге)	123.7	121.6

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Наличные средства в кассе	22,036	11,063
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	20,984	37,027
Срочный депозит в Национальном Банке Республики Казахстан	-	7,004
Итого денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	43,020	55,094

Минимальный уровень резерва определяется как определенный процент от средневзвешенного баланса депозитов и иностранных заимствований в соответствии с требованиями НБРК, и составил 50,758 млн. тенге и 37,704 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 соответственно. Банк соблюдал требования НБРК касательно поддержания средневзвешенного баланса с НБРК и поэтому имел право использовать средства без каких-либо ограничений.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	43,020	55,094
Средства в банках стран ОЭСР	63,282	12,818
Итого денежные средства и их эквиваленты	106,302	67,912

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	6.314	6.707
Долевые ценные бумаги	697	1.316
Вложения в паи инвестиционных фондов	39	-
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	7.050	8.023
Производные финансовые инструменты	3.247	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10.297	8.023

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Долговые ценные бумаги:				
Купонные облигации Nomura Securities Co.	5.39	1,217	5.52	1,285
Облигации Temir Capital B.V.	9.00-9.50	1,010	-	-
Облигации ATF Capital B.V.	9.25	734	-	-
Бонды АО «Павлодарэнергосервис»	9.00	492	9.00	491
Бонды АО «БТА Ипотека»	8.50-11.00	474	7.00-10.20	1,065
Бонды АО «АТФ Банк»	8.125-9.00	415	8.50-9.00	65
Бонды TuranAlem Finance B.V.	7.75	313	10.00	135
Казначейские облигаций Министерства финансов Республики Казахстан	5.70	296	5.70	306
Бонды АО «Народный Банк Казахстана»	6.00	273	5.00-8.00	308
Бонды Kazkommerts International B.V.	7.00-7.875	211	10.125	131
Бонды АО «Цесна Банк»	8.00-9.00	184	8.00-9.00	192
Бонды АО «БТА ORIX Лизинг»	10.00	180	10.00	183
Бонды Дочернего банка АО «Сбербанк России»	11.40	170	10.70	171
Бонды АО «Банк Каспийский»	8.50	144	8.50	155
Бонды АО «Казтранском»	8.00	62	8.00	69
Бонды АО «Альянс Банк»	11.40	40	10.80	52
Бонды АО «Казахстанская ипотечная компания»	11.7-12.2	35	7.5-9.5	650
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	8.00-9.90	16	-	-
Облигации АО «Досжан Темир жолы»	8.05	5	-	-
Бонды АО «Банк Развития Казахстана»	-	-	7.13-8.5	600
Бонды АО «Темирбанк»	-	-	9.25	132
Казначейские облигации США	-	-	2.63-4.0	622
Бонды АО «Казатомпром»	-	-	8.50	86
Бонды АО «Банк ТуранАлем»	-	-	9.00	6
Бонды АО «Вита»	-	-	10.00	2
Прочие	-	43	-	1
Итого долговые ценные бумаги		6.314		6.707

Долевые ценные бумаги:	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Доля собственности	Сумма	Доля собственности	Сумма
Акции АО «Банк ТуранАлем»	-	199	-	400
Акции АО «Разведка Добыча КазмунайГаз»	-	101	-	-
Акции АО «Казахтелеком»	-	93	-	75
Акции АО «Казахмыс»	-	66	-	-
Акции АО «Газпром»	-	62	-	25
Акции АО «Казкоммерцбанк»	-	49	-	169
Акции АО «Темирбанк»	-	32	-	134
Акции Дочернего банка АО «Сбербанк России»	-	18	-	-
Акции АО «АТФ Банк»	-	13	-	251
Акции PTR US Petrochina	-	10	-	-
Акции O2 C GR CAT OIL AG	-	8	-	-
Акции АО «Народный Банк Казахстана»	-	8	-	7
Акции АО «Актобемунайгаз»	-	5	-	69
Акции АО «Лукойл»	-	-	-	40
Акции АО «АФК Система»	-	-	-	30
Акции АО «Нурбанк»	-	-	-	29
Акции АО «Новолипецк Steel»	-	-	-	25
Акции АО «Казцинк»	-	-	-	22
Акции АО «Группа Евраз»	-	-	-	12
Прочее	-	33	-	28
Итого долевые ценные бумаги		697		1,316

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Паи инвестиционных фондов:		
ОПИФ "Охотный ряд-Рос.потр.сектор"	9	-
ОПИФ "Петр Столыпин"	8	-
ОПИФ"КИТ ФОРТИС -Индекс РТС"	8	-
ОПИФ "Останкино-Рос.связь"	6	-
ОПИФ"Замоскворечье-Рос.энергетика"	4	-
ОПИФ "Триумфальная площадь –Роснефть"	4	-
Итого инвестиции в паи инвестиционных фондов	39	-
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	7,050	8,023

	Сумма	31 декабря 2007 года	
		Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
Производные финансовые инструменты:			
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты			
Свопы	55,052	3,222	79
Форвардные контракты	9,023	-	248
Контракты по процентному свопу			
Свопы	5,406	25	-
Итого производные финансовые инструменты		3,247	327

Производные ценные бумаги не предназначены для целей хеджирования. По состоянию на 31 декабря 2006 производные ценные бумаги не имелись в портфеле.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в стоимость долговых ценных бумаг включен накопленный процентный доход по облигациям на общую сумму 105 млн. тенге и 103 млн. тенге, соответственно.

Корпоративные облигации представлены облигациями казахстанских предприятий со сроком погашения от 3 до 10 лет. Казначейские облигации США – это долларовые государственные ценные бумаги со сроком погашения от 3 до 10 лет.

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги:				
Ноты НБРК	-	4,981	-	29,901
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.35-6.00	1,452	3.78-6.4	3,922
АО «Банк Каспийский»	10.80	296	9.6	292
АО «Казахстанская ипотечная компания»	11.59	168	7.5-9.0	2,435
АО «АТФ Банк»	8.50	100	8.5	102
Еврооблигации, эмитированные Республикой Казахстан				
АО «Народный Банк Казахстана»	-	-	11.125	1,958
АО «Казатомпром»	-	-	5.00-11.8	839
АО «Казкоммерцбанк»	-	-	8.50	458
АО «Банк ТуранАлем»	-	-	7.50	322
АО «БТА Ипотека»	-	-	10.5	262
АО «Астана Финанс»	-	-	9.2	180
АО «Альянс Банк»	-	-	11.20	111
Прочее	-	-	9.00	1
		<u>1</u>		<u>-</u>
		<u>6,998</u>		<u>40,783</u>
Долевые ценные бумаги:				
	Доля собственности	31 декабря 2007 года	Доля собственности	31 декабря 2006 года
АО «Нефтяная страховая компания»	5.74	85	5.48	53
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40	37	18.4	37
АО «Пенсионный Фонд «Атамекен»	9.66	37	9.66	37
АО «Пенсионный Фонд «Коргау»	9.44	28	9.44	28
АО «Инвестмент Компания «ЦентрИнвест»	19.00	27	-	-
АО «Процессинговый центр»	0.80	10	1.0	10
АО «Казахстанская Фондовая биржа»	2.71	6	2.96	6
ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»	16.6	1	16.6	1
АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг»	-	-	1.5	1
Прочее	-	-	-	-
		<u>3</u>		<u>3</u>
		<u>234</u>		<u>176</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>7,232</u></u>		<u><u>40,959</u></u>

Проценты по долговым ценным бумагам, накопленные по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов и включенные в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составили 15 млн. тенге и 213 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали краткосрочные ноты НБРК, облигации АО «Казахстанской ипотечной компании», облигации АО «АТФ Банка», облигации АО «Народный Банк Казахстана», облигации АО «Банк ТуранАлем», казначейские облигации Министерства Финансов Республики Казахстан и облигации АО «БТА Ипотека», обеспеченные сделками РЕПО с другими банками/клиентами на сумму 1,054 млн. тенге и 4,434 млн. тенге, соответственно. Все договора по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов имеют срок погашения до 3 января 2008 и 5 января 2007, соответственно.

Долевые ценные бумаги не котируются и, соответственно, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, в соответствии с учетной политикой Группы.

17. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2006 года
Ноты НБРК	-	35,630	-	170
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.50-18.00	13,966	4.30-6.10	1,430
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	5.69-12.20	3,895	8.6-9.5	1,041
Облигации АО «БТА Ипотека»	6.20-9.30	1,182	-	-
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	9.40-9.90	1,118	-	-
Облигации АО «Продкорпорация»	8.00	1,076	8.00	1,077
Облигации АО «Народный Банк Казахстана»	7.50-9.60	510	10.0	10
Облигации АО «Банк Каспийский»	8.50-9.50	474	-	-
Облигации АО «JP Morgan Chase Bank»	2.73	304	-	-
Облигации АО «Банк ТуранАлем»	8.50-12.00	291	-	-
Облигации АО «Темир Банк»	9.75-10.00	150	-	-
Облигации АО «Астана Финанс»	7.80-11.90	182	10.9	17
Облигации АО «АТФ Банк»	8.50	26	-	-
Облигации АО «Вита»	13.00	15	10.0	15
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	-	-	8.5	2
Еврооблигации, эмитированные Республикой Казахстан	-	-	11,125	657
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		58,819		4,419

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, включен накопленный процентный доход на общую сумму 595 млн. тенге и 81 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года инвестиции, удерживаемые до погашения, включали краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанской ипотечной компании» и казначейские облигации Министерства Финансов, обеспеченные договорами РЕПО на сумму 12,750 млн. тенге. Все договора по состоянию на 31 декабря 2007 года имели срок погашения до 21 января 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года долговые ценные бумаги в размере 14,016 млн. тенге были переклассифицированы из инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиции удерживаемых до погашения. Перевод ценных бумаг в категорию инвестиций удерживаемых до погашения был осуществлен в связи с изменением маркировки денежных средств Группы.

18. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Средства, предоставленные банкам	85,812	27,506
Корреспондентские счета в других банках	16,777	6,493
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	16,656	14,706
Итого средства в банках	119,245	48,705

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 864 млн. тенге и 348 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы имеются средства в АО «Нуро-und Vereinsbank», АО «Landesbank Baden-Wurttemberg AG», АО «Казкоммерцбанк», АО «BNP Paribas» и АО «Fortis Bank NV/SA» по состоянию на 31 декабря 2006 года у Группы имеются средства в АО «АТФ Банк», АО «Bank Austria Creditanstalt AG» и АО «Евразийский Банк», которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов максимальная подверженность кредитному риску по средствам в банках составила 119,245 млн. тенге и 48,705 млн. тенге соответственно.

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО на 31 декабря 2007 и 2006 годов составили:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Акции казахстанских банков	12,909	15,959	-	-
Облигации казахстанских компаний	1,552	1,755	-	-
Ноты НБРК	1,501	1,577	12,746	13,416
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	645	706	1,831	2,025
Акции казахстанских компаний	49	50	129	129
Итого	16,656	20,047	14,706	15,570

Проценты, начисленные по ссудам, предоставленным по обратному РЕПО, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составляли 228 млн. тенге и 7 млн. тенге соответственно.

19. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 год	31 декабря 2006 год
Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Ссуды выданные	645,767	410,203
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9,280	9,512
	<u>655,047</u>	<u>419,715</u>
За вычетом резерва под обесценение	(29,500)	(15,987)
	<u>625,547</u>	<u>403,728</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 13,919 млн. тенге и 6,447 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, выданным за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 5.

Нижеприведенная таблица приводит кредиты, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	457,351	299,980
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	87,093	52,050
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	80,610	46,986
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	10,399	6,571
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	6,286	5,072
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	4,715	4,754
Ссуды, обеспеченные драгоценными металлами	-	282
Необеспеченные ссуды	8,593	4,020
	<u>655,047</u>	<u>419,715</u>
За вычетом резерва под обесценение	(29,500)	(15,987)
	<u>625,547</u>	<u>403,728</u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Активы по секторам экономики		
Финансовый сектор	284,711	146,867
Торговля	95,657	67,941
Промышленное строительство	49,018	24,606
Жилое строительство	46,609	29,213
Пищевая промышленность	33,448	26,233
Производство	33,070	21,674
Сельское хозяйство	30,202	29,571
Аренда недвижимости	18,821	18,832
Услуги по транспортировке и обслуживанию оборудования	17,377	15,366
Нефтегазовая промышленность	15,994	19,321
Транспорт и телекоммуникации	11,620	5,376
Средства массовой информации	2,400	2,068
Машиностроение	2,165	3,227
Добыча и производство драгоценных металлов	1,241	1,785
Металлургия	706	175
Энергетика	665	461
Финансовый сектор	595	39
Прочее	13,732	6,965
	<u>655,047</u>	<u>419,715</u>
За вычетом резерва под обесценение	(29,500)	(15,987)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>625,547</u>	<u>403,728</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ипотечное кредитование	137,241	69,439
Потребительские кредиты	86,756	42,332
Развитие бизнеса	45,307	24,173
Автокредитование	10,740	10,119
Сельское хозяйство	1,683	799
	<u>281,727</u>	<u>146,862</u>
За вычетом резерва под обесценение	(6,776)	(2,473)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>274,951</u>	<u>144,389</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группой было выдано ссуд ТОО «Интерстройсервис», ТОО «Корпорации Ак-Ауыл», ТОО «Контактойл» и ТОО «Группа Зерновой Пул» на общую сумму 46,016 млн. тенге, по состоянию на 31 декабря 2006 года Группой было выдано ссуд ТОО «Компании Абди», ТОО «Контактойл» и ТОО «Жасыбай-Инвест» на общую сумму 26,781 млн. тенге, которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов максимальный кредитный риск составлял 655,047 млн. тенге и 419,715 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов ссуды, выданные клиентам включали ссуды, по которым не начислялись проценты, в размере 2,265 млн. тенге и 1,483 млн. тенге, соответственно. Резерв по этим ссудам составил 1,597 млн. тенге и 1,219 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, Группа заключила договора финансового лизинга в качестве арендодателя по оборудованию и непроизводственным зданиям на долгосрочный период. Процентная ставка лизинга фиксировалась на дату заключения договора и действовала на весь срок лизинга. Средняя эффективная процентная ставка по заключенным договорам лизинга составляет 14,58% и 12,93% годовых по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду составляли:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Не позднее одного года	1,743	569
От одного до пяти лет	5,447	6,567
Более пяти лет	<u>13,639</u>	<u>8,479</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом доходов будущих периодов	<u>20,829</u> <u>(11,549)</u>	<u>15,615</u> <u>(6,103)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>9,280</u>	<u>9,512</u>
Минимальные платежи по аренде – текущая часть	191	755
Минимальные платежи по аренде – долгосрочная часть	<u>9,089</u>	<u>8,757</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>9,280</u>	<u>9,512</u>

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочие финансовые активы, учитываемые как займы или дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	1,530	1,296
Дебиторы по капитальным инвестициям	1,139	1,381
Начисленная комиссия	570	243
Вестерн Юнион и прочие электронные переводы	118	207
Задолженность Правительства по убыткам от курсовой разницы по долгосрочным ипотечным ссудам	32	55
Дорожные чеки	<u>97</u>	<u>47</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(22)</u>	<u>(261)</u>
	3,464	2,968
Прочие нефинансовые активы:		
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,776	712
Товарно-материальные запасы	396	87
Авансы работникам	<u>5</u>	<u>73</u>
Итого прочие активы	<u>5,641</u>	<u>3,840</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 5.

21. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение по основным средствам и нематериальным активам представлено в таблице:

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
По первоначальной стоимости					
31 декабря 2005 года	755	3.821	2.128	771	7.475
Приобретения	23	1.840	2.401	568	4.832
Выбытия	(200)	(100)	(4.329)	(7)	(4.636)
31 декабря 2006 года	578	5.561	200	1.332	7.671
Приобретения	990	2.781	1.064	755	5.590
Выбытия	(25)	(213)	(72)	(2)	(312)
31 декабря 2007 года	1.543	8.129	1.192	2.085	12.949
Накопленный износ и амортизация					
31 декабря 2005 года	(12)	(1.152)	-	(206)	(1.370)
Начисления за период	(7)	(568)	-	(158)	(733)
Списано при выбытии	1	86	-	-	87
31 декабря 2006 года	(18)	(1.634)	-	(364)	(2.016)
Начисления за период	(12)	(810)	-	(254)	(1.076)
Списано при выбытии	1	112	-	2	115
31 декабря 2007 года	(29)	(2.332)	-	(616)	(2.977)
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2007 года	1.514	5.797	1.192	1.469	9.972
31 декабря 2006 года	560	3.927	200	968	5.655

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, полностью обесцененные активы включены в основные средства на общую сумму 8,545 млн. тенге и 5,337 млн. тенге, соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

22. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражено по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	613	478
Средства банков, включая:		
Синдицированный заем от группы банков (<i>Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Австрия, срок погашения – 23 Ноября 2006 года- 18 Ноября 2007 года, 6,37% - 6,82%, полугодовые выплаты процентов</i>)	-	34,004
Синдицированный заем от группы банков (<i>ABN AMRO Bank N.V., Дубай, срок погашения – 9 марта 2007 года, 6,71%, выплата процентов – в конце срока</i>)	-	5,214
Синдицированный заем от группы банков (<i>Deutsche Bank, Лондон, срок погашения - 18 апреля 2007 года, 6,99%, полугодовые выплаты процентов</i>)	-	12,836
Долгосрочные ссуды, полученные от других банков и финансовых организаций	161,793	85,262
Краткосрочные вклады других банков	54,855	9,417
Краткосрочные ссуды, полученные от других банков	17,444	13,116
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	13,189	6,321
Ссуды, полученные от международных кредитных организаций	10,219	5,529
Заемные средства, полученные от Правительства Республики Казахстан и НБРК	95	165
Итого средства банков	258,208	172,342

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 3,931 млн. тенге и 2,234 млн. тенге, соответственно.

Процентный расход по средствам банков подлежит к выплате ежеквартально, каждые полгода и в конце срока согласно графику погашения, основной долг подлежит к возмещению в конце срока.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий средств банков, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, такие как нормирование капитала, отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств в течение 2007 и 2006 годов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2007 год		31 декабря 2006 год	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость залога
Ноты НБРК	7,849	8,271	3,004	2,994
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4,534	5,062	2,004	2,073
Облигации казахстанских компаний	437	499	335	351
Акции казахстанских банков	220	228	-	-
Облигации казахстанских банков	115	60	-	-
Акции казахстанских компаний	34	37	-	-
	<u>13,189</u>	<u>14,157</u>	<u>6,321</u>	<u>6,433</u>
Итого	<u>13,189</u>	<u>14,157</u>	<u>6,321</u>	<u>6,433</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов средства банков включали расходы по вознаграждению по ссудам, полученным по соглашениям РЕПО, на сумму 29 млн. тенге и 2 млн. тенге, соответственно.

23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражено по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты	222,707	149,983
Депозиты до востребования	90,737	72,068
	<u>313,444</u>	<u>222,051</u>
Итого средства клиентов	<u>313,444</u>	<u>222,051</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 3,443 млн. тенге и 2,581 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов задолженность Группы перед 2 и 2 клиентами в размере 13,604 млн. тенге и 14,438 млн. тенге, соответственно, представляла собой существенную концентрацию.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Частный сектор	131,209	102,793
Социальные услуги	44,814	21,040
Страхование	44,644	13,655
Строительство	15,375	11,760
Производство	14,478	12,802
Топливо	13,399	13,625
Торговля	12,025	8,855
Металлургия	10,452	10,856
Транспорт и связь	8,659	8,146
Сельское хозяйство	5,394	5,806
Машиностроение	2,171	1,843
Энергетика	1,366	1,150
Химическая промышленность	237	276
Прочие	9,221	9,444
Итого средства клиентов	313,444	222,051

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Дата выпуска (дд/мм/гг)	Дата погашения (дд/мм/гг)	Процентная ставка, %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражено по амортизированной стоимости:						
Международные облигации	Долл. США	14/02/2005- 30/01/2007	14/02/2008- 30/01/2014	8.0-8.63	124,283	64,957
Международные евроблигации	Тенге	30/09/2006	30/09/2011	8.25	25,561	24,610
Облигации Банка Японская	Йена	24/07/2007-	24/07/2017-			
Облигации выпущенные в Казахстане	Тенге	19/11/2007- 29/12/2004-	19/11/2017- 16/05/2010-	5.07-6.87	21,754	-
		16/05/2007	27/12/2015	8.0-12.0	17,084	13,103
Итого выпущенные долговые ценные бумаги					188,682	102,670

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 5,326 млн. тенге и 2,810 млн. тенге, соответственно.

Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам подлежит к выплате каждые полгода.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий договоров выпуска ценных бумаг, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, такие как нормирование капитала, отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты по прочим операциям	1,580	1,001
Производные финансовые инструменты (Примечание 15)	327	-
Начисленные комиссионные расходы	195	123
Авансы полученные	116	6
	<u>2,218</u>	<u>1,130</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1,175	1,030
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам (Примечание 15)	626	137
Итого прочие обязательства	<u>4,019</u>	<u>2,297</u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 5.

26. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Дата выпуска (дд/мм/гг)	Дата погашения (дд/мм/гг)	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Субординированные облигации	Тенге	01/04/2002- 05/12/2007	01/04/2009- 05/12/2022	9.0-21.0	27,987	17,493
Бессрочные финансовые инструменты	Долл. США	03/03/2006	03/03/2016	9.125	12,399	13,099
Субординированный заем	Долл. США	10/12/2004- 14/12/2007	15/12/2011- 14/12/2014	LIBOR+4.5 LIBOR+6.3	3,598	1,278
Итого субординированный заем					<u>43,984</u>	<u>31,870</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав субординированного займа включен накопленный процентный расход на сумму 923 млн. тенге и 770 млн. тенге, соответственно.

Бессрочный долг представляет собой бессрочные не кумулятивные сертификаты участия в кредите, выпущенные Банком, с обязательством погашения Банком номинальной стоимости в 2016 году.

Процентный расход по субординированному займу подлежит к выплате каждые полгода, основной долг подлежит к возмещению в конце срока. По состоянию на 31 декабря 2007 года LIBOR был равен 4.70%.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий договоров субординированных займов, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, такие как нормирование капитала, отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Банка, акции которого не имеют номинальной стоимости, представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	180,316,695	50,000,000		130,316,695

По состоянию на 31 декабря 2006 года уставный капитал Банка, акции которого не имеют номинальной стоимости, представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	180,316,695	75,627,599	-	104,689,096

Все простые акции относятся к одному классу, имеют один голос и не имеют номинальной стоимости.

В течение 2007 года, Банк выпустил акции на сумму 15,185 млн. тенге.

В соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" дивиденды выплачиваются деньгами или ценными бумагами Банка при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на общем собрании акционеров Банка. В соответствии с Уставом банка выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по итогам года.

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Группа берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2007 год:		31 декабря 2006 год:	
	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	46,444	46,444	21,073	21,073
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к прочим операциям	28,047	5,609	18,031	8,330
Обязательства по предоставлению займов в будущем	<u>3,385</u>	<u>1,693</u>	<u>2,463</u>	<u>1,232</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u><u>77,876</u></u>	<u><u>53,746</u></u>	<u><u>41,567</u></u>	<u><u>30,635</u></u>

Нижеприведенная таблица приводит выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства	18,086	6,978
Недвижимость	11,080	3,035
Земля	4,665	539
Товары в обороте	4,261	5,030
Движимое имущество	2,116	883
Зерно и зерновые культуры	1,685	2,040
Гарантии и поручительства	1,467	679
Готовая продукция	784	118
Прочее	<u>2,300</u>	<u>1,771</u>
Итого	<u><u>46,444</u></u>	<u><u>21,073</u></u>

Нижеприведенная таблица приводит аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к прочим операциям, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Недвижимость	15,919	2,979
Товары в обороте	6,728	5,888
Денежные средства	4,239	6,990
Движимое имущество	125	1,483
Гарантии и поручительства	74	-
Необеспеченные	<u>962</u>	<u>691</u>
Итого	<u><u>28,047</u></u>	<u><u>18,031</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, Группой были созданы провизии по обязательствам по гарантиям на общую сумму 480 млн. тенге и 84 млн. тенге, соответственно, а также по обязательствам по аккредитивам на общую сумму 147 млн. тенге и 53 млн. тенге, соответственно.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы не имелось существенных обязательств по аренде.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с клиентами, где указаны ограничения по принятию решения в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов под управлением Группы на 31 декабря 2007 и 2006 годов, включая активы, находящиеся на ответственном хранении по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в сумме 106,955 млн. тенге и 48,416 млн. тенге, соответственно.

Указанные активы не включены в консолидированный бухгалтерский баланс Группы, так как данные активы не являются активами Группы. Номинальная стоимость ценных бумаг, представленная ниже, отличается от рыночной стоимости указанных ценных бумаг. Фидуциарные активы делятся по следующим категориям по номинальной стоимости:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ценные бумаги пенсионных фондов	36,983	21,037
Инвестиции в капитал	19,040	-
Ценные бумаги инвестиционных фондов	3,451	920
Депозиты пенсионных фондов, размещенные в других банках	3,314	4,544
Прочие активы инвестиционных фондов	75	-
Основные средства	37	739
Депозиты инвестиционных фондов, размещенные в других банках	6	5
Итого фидуциарные активы	<u>62,906</u>	<u>27,245</u>

Группа также предоставляет услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группа имела ценные бумаги на номинальном счете для торговых операций клиентов в размере 84,484 млн. тенге и 43,128 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов активы юридических лиц составили 43,824 млн. тенге и 21,644 млн. тенге, соответственно.

Группа ведет учет и составляет отчетность в отношении активов пенсионных фондов, инвестиционных фондов, управляющих активами, и прочих юридических лиц и операций с их активами, проводит сверки с управляющей компанией в отношении стоимости обслуживаемых инвестиционных фондов, движения и состава активов инвестиционного фонда, соблюдает порядок оценки стоимости активов обслуживаемых инвестиционных фондов, а также расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе; осуществляет контроль за сделками, совершенными с активами, обслуживаемых инвестиционных фондов, хранит активы и документы, удостоверяющие права на активы обслуживаемых инвестиционных фондов, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и правил АФН.

Судебные иски

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

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые отчисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет. Они также могут проводить дополнительные проверки, если посчитают необходимыми. Согласно судебному законодательству, период налоговой проверки может быть изменен по решению суда, если последний подтвердит факт запрета налоговыми органами проводить налоговые проверки.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Группы имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы не было обязательств перед своими настоящими или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;

- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д) или существенные пакеты акций с правами голоса в которых принадлежат совместно любому из таких лиц.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами Банка, исключаются при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто до создания резерва на убытки по обесценению ссуд	4,112	655,047	8,470	419,715
- дочерним компаниям	-		2,352	
- совместным предприятиям, в которых участвует компания	1		2,460	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	3,226		2,585	
- прочим связанным сторонам	885		1,073	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(53)	(29,500)	(277)	(15,987)
- дочерним компаниям	-		(267)	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	(53)		(10)	
Счета клиентов	351	313,444	25	222,051
- прочим связанным сторонам	351		25	
Выданные гарантии	1	46,444	1	21,073
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	1		1	

Обеспеченные и необеспеченные ссуды и гарантии выдаются ключевому управленческому персоналу в обычной деятельности компании. Данные ссуды предоставляются в основном под теми же условиями, включая проценты, что и в других подобных сделках с людьми подобного положения или, если применимо, с остальными сотрудниками. Данные ссуды не имели более, чем обычный риск не возврата или других специфик.

По депозиты Группы и других связанных сторон начисляются проценты по тем же ставкам, что и предложенные рынку, или под теми же условиями, что и другим сотрудникам внутри Группы.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	66	93,000	416	48,984
- дочерним компаниям	-	-	169	-
- совместным предприятиям, в которых участвует компания	-	-	169	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	66	-	15	-
- прочим связанным сторонам	-	-	72	-
Процентный расход	(11)	(53,330)	-	(29,047)
- прочим связанным сторонам	(11)	-	-	-
Операционные расходы	(281)	(6,714)	(102)	(3,768)
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	(281)	-	(102)	-

Компенсация ключевому управленческому персоналу за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлены краткосрочными выплатами сотрудникам.

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, и вспомогательным форматом – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в четырех основных операционных сегментах:

- Обслуживание частных клиентов – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – безакцептное списание средств, ведение текущих счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами.
- Лизинговая деятельность – предоставление лизинговых услуг.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющих большую часть баланса, но исключая такую статью, как налогообложение. В результатах деятельности каждой компании отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Лизинговая деятельность	Эксплуатация	Средства финансирования 51 декабря 2007 года
Процентные доходы	38,161	54,788	14,154	275	(14,378)	93,000
Процентные расходы	(11,420)	(41,947)	(14,054)	(287)	14,378	(53,330)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(7,103)	(8,338)	-	-	-	(15,441)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	1,485	-	-	1,485
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	494	152	(25)	69	-	690
Доходы по услугам и комиссии	2,214	7,310	784	4	(83)	10,229
Расходы по услугам и комиссии	(226)	(421)	(105)	(25)	83	(694)
Чистый убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(38)	-	-	(38)
Прочие доходы	910	1,689	(1)	166	-	2,764
Внешние операционные доходы	23,030	13,233	2,200	202	-	38,665
Доходы/расходы, полученные от других сегментов	-	13,498	963	-	(14,461)	-
Итого операционные доходы	23,030	13,233	2,200	202	-	38,665
Операционные расходы	(8,127)	(9,927)	(980)	(122)	-	(19,156)
Формирование прочих резервов	(198)	(206)	-	(14)	-	(418)
Прибыль до налогообложения	14,705	3,100	1,220	66	-	19,091
Расходы по налогу на прибыль	(2,057)	(2,513)	(54)	-	-	(4,624)
Чистая прибыль	12,648	587	1,166	66	-	14,467
Активы по сегментам	281,911	598,629	196,143	3,026	(199,936)	879,773
Обязательства по сегментам	137,181	673,674	193,863	2,780	(199,161)	808,337
Прочие статьи по сегментам						
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(474)	(579)	(17)	(6)	-	(1,076)
Суды, предоставленные клиентам	281,648	343,510	-	2,767	(2,378)	625,547
Основные средства и нематериальные активы	-	9,864	76	32	-	9,972
Средства клиентов	136,706	353,830	-	-	(177,092)	313,444
Капитальные затраты	-	5,533	40	17	-	5,590

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Лизинговая деятельность	Элиминирование	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года
Процентные доходы	17,761	31,079	5,624	316	(5,796)	48,984
Процентные расходы	(7,051)	(21,973)	(5,577)	(242)	5,796	(29,047)
Формирование резерва под обеспечение активов, по которым начисляются проценты	(2,608)	(4,843)	-	-	-	(7,451)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости, через прибыли или убытки	-	-	527	-	-	527
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	45	1,918	21	52	-	2,036
Доходы по услугам и комиссии	2,347	4,359	559	-	(50)	7,215
Расходы по услугам и комиссии	(239)	(445)	(83)	(17)	50	(734)
Прочие доходы	80	1,026	-	32	-	1,138
Внешние операционные доходы	10,335	11,121	1,071	141	-	22,668
Доходы/расходы, полученные от других сегментов	-	4,849	997	-	(5,846)	-
Итого операционные доходы	10,335	11,121	1,071	141	-	22,668
Операционные расходы	(4,068)	(6,099)	(521)	(88)	-	(10,776)
Формирование прочих резервов	(192)	(288)	(90)	-	-	(570)
Прибыль до налогообложения	6,075	4,734	460	53	-	11,322
Расходы по налогу на прибыль	(498)	(747)	(56)	-	-	(1,301)
Чистая прибыль	<u>5,577</u>	<u>3,987</u>	<u>404</u>	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>10,021</u>
Активы по сегментам	<u>228,289</u>	<u>342,666</u>	<u>119,894</u>	<u>2,820</u>	<u>(123,246)</u>	<u>570,423</u>
Обязательства по сегментам	<u>212,474</u>	<u>318,712</u>	<u>118,217</u>	<u>2,638</u>	<u>(120,811)</u>	<u>531,230</u>
Прочие статьи по сегментам						
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(251)	(465)	(13)	(4)	-	(733)
Суды, предоставленные клиентам	145,268	258,240	-	2,327	(2,107)	403,728
Основные средства и нематериальные активы	1,953	3,625	55	22	-	5,655
Средства клиентов	109,191	214,390	135	-	(101,665)	222,051
Капитальные затраты	-	4,798	23	11	-	4,832

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Средства в банках, ссуды, предоставленные клиентам, средства банков, средства клиентов -- Для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный займ -- Данные ценные бумаги обращаются на рынке, и для определения справедливой стоимости были использованы их рыночные котировки.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	43,020	43,020	55,094	55,094
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	57,432	4,419	4,178
Средства в банках	119,245	122,568	48,705	49,409
Ссуды, предоставленные клиентам	625,547	619,270	403,728	401,525
Средства банков	258,208	269,884	172,342	171,025
Средства клиентов	313,444	310,413	222,051	219,727
Выпущенные долговые ценные бумаги	188,682	165,150	102,670	103,268
Субординированный заем	43,984	44,089	31,870	33,017

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи учитываются в консолидируемом балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан приблизительно равны справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока данных финансовых активов.

32. РИСК НЕДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Таблица, приведенная ниже, анализирует состав нормативного капитала Группы для целей определения достаточности капитала.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Состав нормативного капитала		
Капитал первого уровня		
Уставный капитал		
Эмиссионный доход	36,194	21,009
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	105	105
Доля миноритарных акционеров	33,328	18,989
	<u>318</u>	<u>294</u>
Итого квалифицированный капитал первого уровня	<u>69,945</u>	<u>40,397</u>
Капитал второго уровня		
Субординированный долг		
Инвестиции в компании, вовлеченные в финансовую деятельность	31,586	20,226
Резерв на переоценку	12,399	13,099
	<u>1,412</u>	<u>63</u>
Итого квалифицированный капитал второго уровня	<u>45,397</u>	<u>33,388</u>
Итого нормативного капитала	<u>115,342</u>	<u>73,785</u>
Активы с различной степенью риска	<u>601,321</u>	<u>373,700</u>
Коэффициент капитала первого уровня	<u>11.63%</u>	<u>10.81%</u>
Итого коэффициент достаточности капитала	<u>19.18%</u>	<u>19.74%</u>

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов отношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва на обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Выданные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным займам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2007 года в целях поддержания достаточности капитала Группа включила полученный субординированный заем, ограниченный 50% от капитала первого порядка, в расчет суммарного капитала. В случае банкротства или ликвидации Группы, выплата субординированного долга производится после погашения всех других обязательств Группы.

33. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Группа управляет своим капиталом таким образом, чтобы гарантировать деятельность каждого члена Группы в будущем, при этом генерируя прибыль посредством оптимизации баланса обязательств в капитале.

Структура капитала Группы состоит из займов, которые включают субординированный заем, раскрытый в Приложении 26, и из собственного капитала акционеров Материнской компании, состоящий из выпущенного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, как представлено в консолидированном отчете об изменении в капитале.

Совет директоров рассматривает структуру капитала ежеквартально. Помимо этого, Совет директоров изучает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Получив рекомендации Совета, руководство Группы балансирует структуру капитала посредством выплат дивидендов, выпуска новых акций, а также привлекая новые займы или погашая существующие.

В целом, политика управления капиталным риском Группы остается неизменной с 2006 года.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа признает, что необходимо наладить действенный и эффективный процесс управления рисками. Группа внедрила систему управления рисками, основной целью которой является защита Группы от рисков, а также достижение поставленных целей. Группа осуществляет управление следующими рисками:

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Группы. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) утверждаются ежемесячно, кварталом и ежегодно Советом директоров. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающие балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

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

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий (Примечание 28). Сумма залогового обеспечения была определена на основании предполагаемой справедливой стоимости на момент выдачи кредита и ограничена суммой остатка по каждой ссуде по состоянию на дату бухгалтерского баланса.

На 31 декабря 2007 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10,297	-	10,297	-	10,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	-	7,232	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	-	58,819	-	58,819
Средства в банках	119,245	-	119,245	20,047	99,198
Ссуды, предоставленные клиентам	655,047	-	655,047	625,547	29,500
Прочие финансовые активы	3,464	-	3,464	-	3,464
Итого финансовые активы	854,104	-	854,104	645,594	208,510
Условные обязательства	77,876	-	77,876	73,529	4,347

На 31 декабря 2006 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние	31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,023	-	8,023	-	8,023
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	40,959	-	40,959	-	40,959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,419	-	4,419	-	4,419
Средства в банках	48,705	-	48,705	15,570	33,135
Ссуды, предоставленные клиентам	419,715	-	419,715	403,728	15,987
Прочие финансовые активы	2,968	-	2,968	-	2,968
Итого финансовые активы	524,789	-	524,789	419,298	105,491
Условные обязательства	41,567	-	41,567	38,413	3,154

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard and Poor's, Fitch и Moody's Investors Service. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	-	-	-	-	20,984	22,036	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	3,247	1,217	-	5,161	672	10,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	7,232	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	304	-	-	58,515	-	58,819
Средства в банках	-	28,213	35,001	4,482	36,669	14,880	119,245
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	625,547	625,547
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,464	-	3,464

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг по приросту	31 декабря 2006 года
денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	-	-	-	-	44,031	11,063	55,094
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и/или убытки	-	-	1,285	-	6,063	675	8,023
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	40,959	-	40,959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	3,342	1,077	4,419
Средства в банках	-	5,491	7,455	2,557	16,849	16,353	48,705
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	403,728	403,728
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	2,968	-	2,968

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

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Группа, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Группой разработаны собственные инструменты, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими инструментами являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов, и скоринговые модели - для розничных клиентов и клиентов малого бизнеса.

Рейтинговая модель

Для оценки кредитного риска по корпоративным заемщикам применяется внутренняя рейтинговая модель, основанная на принципах и методологиях, используемых международными рейтинговыми агентствами. Рейтинг корпоративного клиента формируется на основании анализа его финансовых показателей, анализа отрасли и рынка, в котором оперирует клиент. Рейтинговая модель также учитывает качественные параметры, такие как качество менеджмента и доля компании на рынке.

Использование внутренней рейтинговой модели помогает стандартизировать подход к анализу корпоративных клиентов и обеспечивает количественную оценку кредитоспособности заемщика, не имеющего рейтинга от международных рейтинговых агентств. Модель также дает возможность учитывать особенности местных рынков.

Качество внутренней рейтинговой модели проверяется на постоянной основе путем оценки ее эффективности и валидности. В случае обнаружения недостатка, Группа модифицирует модель.

Скоринг

Скоринг представляет собой статистическую модель, используемую Группой для количественной оценки будущей платежеспособности в отношении как новых, так и существующих клиентов. Скоринговые модели обычно применяются для оценки кредитных рисков по клиентам розничного кредитования и малого бизнеса.

Входными параметрами для скоринга служат социально-демографические и финансовые показатели по клиентам, данные, описывающие поведение заемщика в качестве клиента Группы, а также данные из внешних источников, таких как, например, кредитное бюро. При использовании скоринга установленным входным параметрам присваиваются определенные цифровые значения, сумма которых является внутренним кредитным скоринговым баллом заемщика (рейтинг). Присвоенный скоринговый балл отражает вероятность дефолта заемщика по кредиту.

Скоринг позволяет стандартизировать и автоматизировать процесс принятия решений, а также сократить операционные расходы и операционные риски Группы. Скоринг также используется для управленческих решений, поскольку позволяет прогнозировать прибыль и убытки кредитующих подразделений. Качество скоринговых моделей проверяется на постоянной основе на предмет соответствия международным стандартам путем оценки их эффективности и валидности.

Группа применяет внутренние рейтинговые и скоринговые модели для определенных корпоративных ссуд, групп розничных ссуд и ссуд малому бизнесу, и эти модели используют разные шкалы рейтингов и баллов, отличные от тех, которые используют международные рейтинговые агентства. Скоринг модели приспособлены для определенных продуктов и применяются на разных этапах в течение периода «жизни» ссуды. В результате, невозможно представить сравнительный анализ по продуктам, итог которого будет равен ссудам, предоставленным клиентам, в консолидированном бухгалтерском балансе. Соответственно, более детальная информация не представлена.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 Декабря 2007	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2007 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10,297	-	-	-	-	-	10,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	-	-	-	-	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	-	-	-	-	-	58,819
Средства в банках	119,245	-	-	-	-	-	119,245
Ссуды, предоставленные клиентам	443,761	1,398	866	-	-	209,022	655,047
Прочие финансовые активы	3,464	-	-	-	-	-	3,464

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2006 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,023	-	-	-	-	-	8,023
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	40,875	-	84	-	-	-	40,959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,419	-	-	-	-	-	4,419
Средства в банках	48,705	-	-	-	-	-	48,705
Ссуды, предоставленные клиентам	279,373	377	1,106	-	-	138,859	419,715
Прочие финансовые активы	2,968	-	-	-	-	-	2,968

Географическая концентрация

Комитет по управлению активами и пассивами («КУАП») осуществляет контроль над рисками по законодательству и нормативной сфере, а также оценивает влияние рисков на деятельность Группы в целом. Таким образом, позволяет Группе снизить возможные убытки от валютно-инвестиционного капитала в Республике Казахстан. Руководство Группы считает основным географическим сегментом Республику Казахстан, так как риски и возмещения одинаковы по всему региону.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2007 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	43,020	-	-	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,526	39	6,732	10,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	-	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,515	-	304	58,819
Средства в банках	51,568	4,283	63,394	119,245
Ссуды, предоставленные клиентам	608,391	16,551	605	625,547
Прочие финансовые активы	3,464	-	-	3,464
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	775,716	20,873	71,035	867,624
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	79,061	1,560	177,587	258,208
Средства клиентов	313,444	-	-	313,444
Выпущенные долговые ценные бумаги	188,682	-	-	188,682
Прочие финансовые обязательства	1,890	249	79	2,218
Субординированный заем	27,987	-	15,997	43,984
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	611,064	1,809	193,663	806,536
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	164,652	19,064	(122,628)	
	Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2006 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	55,094	-	-	55,094
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,984	1,417	622	8,023
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	40,959	-	-	40,959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,419	-	-	4,419
Средства в банках	27,033	8,854	12,818	48,705
Ссуды, предоставленные клиентам	392,408	8,688	2,632	403,728
Прочие финансовые активы	2,968	-	-	2,968
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	528,865	18,959	16,072	563,896
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	45,198	69	127,075	172,342
Средства клиентов	221,261	-	790	222,051
Выпущенные долговые ценные бумаги	102,670	-	-	102,670
Прочие финансовые обязательства	1,130	-	-	1,130
Субординированный заем	17,493	-	14,377	31,870
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	387,752	69	142,242	530,063
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	141,113	18,890	(126,170)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата денежных и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Департамент Казначейства осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Департамент анализа и управления рисками осуществляет расчет оптимальной структуры баланса, лимитов на показатели ликвидности и гэп-позиции, которые утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами. Департамент анализа и управления рисками осуществляет мониторинг показателей ликвидности.

Суммы, раскрытые в данных таблицах не соответствуют суммам отраженным в консолидированном бухгалтерском балансе, так как данная презентация не включает основные средства и нематериальные активы, требования по текущему налогу на прибыль, требования по отсроченному налогу на прибыль, прочие активы, обязательства по отложенному налогу на прибыль и прочие обязательства.

В приведенной ниже таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по принципу оставшегося периода с даты по балансу до даты погашения. Нижеприведенная таблица основана на информации, предоставленная ключевому управленческому персоналу компании.

	Средневзвешенная эффективная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,52%	553	5,692	69	-	-	6,314
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,02%	6,069	574	-	356	-	6,999
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6,24%	49,524	757	157	8,381	-	58,819
Средства в банках	6,52%	80,657	11,183	7,422	3,206	-	102,468
Суд.дл. предоставленные клиентам	15%	39,024	39,182	142,023	244,510	160,808	625,547
Итого активы, по которым начисляются проценты		175,827	57,388	149,671	256,453	160,808	800,147
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан		43,020	-	-	-	-	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	736	-	-	3,247	3,983
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		233	-	-	-	-	233
Средства в банках		16,777	-	-	-	-	16,777
Прочие финансовые активы		3,464	-	-	-	-	3,464
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		239,321	58,124	149,671	256,453	164,055	867,624
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	7,08%	61,388	24,920	99,815	71,472	-	257,595
Средства клиентов	9,90%	41,509	10,124	53,909	87,063	30,945	223,550
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,56%	384	24,945	114	80,600	82,639	188,682
Субординированный заем	10,80%	-	913	10	6,125	36,936	43,984
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		103,281	60,902	153,848	245,260	150,520	713,811
Средства банков		613	-	-	-	-	613
Средства клиентов		89,894	-	-	-	-	89,894
Прочие финансовые обязательства		2,218	-	-	-	-	2,218
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		196,006	60,902	153,848	245,260	150,520	806,536
Разница между активами и обязательствами		43,315	(2,778)	(4,177)	11,193	13,535	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		72,546	(3,514)	(4,177)	11,193	10,288	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		72,546	69,032	64,855	76,048	86,336	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		8,36%	7,96%	7,48%	8,77%	9,95%	

	Средневзвешенная эффективная % ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,5%	7,004	-	-	-	-	7,004
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,19%	6,707	-	-	-	-	6,707
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,09%	35,883	181	4,199	520	-	40,783
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6,61%	2,373	-	1,046	1,000	-	4,419
Средства в банках	5,20%	16,378	16,802	3,243	5,789	-	42,212
Суды, предоставленные клиентам	14,2%	8,929	27,622	99,771	127,946	139,460	403,728
Итого активы, по которым начисляются проценты:		77,274	44,605	108,259	135,255	139,460	504,853
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан		48,090	-	-	-	-	48,090
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,316	-	-	-	-	1,316
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		176	-	-	-	-	176
Средства в банках		6,493	-	-	-	-	6,493
Прочие финансовые активы		2,968	-	-	-	-	2,968
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		136,317	44,605	108,259	135,255	139,460	563,896
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	6,62%	12,561	18,934	73,980	66,389	-	171,864
Средства клиентов	8,50%	18,276	14,287	32,775	12,748	81,922	160,008
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,48%	2,810	-	-	69,494	30,366	102,670
Субординированный заем	10,39%	770	-	-	13,704	17,396	31,870
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		34,417	33,221	106,755	162,335	129,684	466,412
Средства банков		478	-	-	-	-	478
Средства клиентов		62,043	-	-	-	-	62,043
Прочие финансовые обязательства		1,130	-	-	-	-	1,130
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		98,068	33,221	106,755	162,335	129,684	530,063
Разница между активами и обязательствами		38,249	11,384	1,504	(27,080)	9,776	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		42,857	11,384	1,504	(27,080)	9,776	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		42,857	54,241	55,745	28,665	38,441	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		7,60%	9,62%	9,89%	5,08%	6,82%	

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска процентной ставки представлен в следующей таблице в соответствии с МСФО 7. Суммы в таблице не совпадают с суммами, приведенными в бухгалтерском балансе, т.к. они содержат анализ платежей по финансовым обязательствам. Данные обязательства являются суммами остатка (включая платежи процентов), которые не учитываются в бухгалтерском балансе по эффективной процентной ставке.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	7.08%	23,029	46,772	108,436	78,517	8,003	264,757
Средства клиентов	9.90%	40,053	7,045	49,440	159,441	1,578	257,557
Долговые ценные бумаги, выпущенные	7.56%	452	25,242	14,994	136,157	116,710	293,555
Субординированный заем	10.80%	-	206	4,105	24,486	46,754	75,551
Итого активы, по которым начисляются проценты		63,534	79,265	176,975	398,601	173,045	891,420
Средства банков		613	-	-	-	-	613
Средства клиентов		89,894	-	-	-	-	89,894
Прочие финансовые обязательства		2,218	-	-	-	-	2,218
Итого финансовые активы		156,259	79,265	176,975	398,601	173,045	984,145
Производные финансовые инструменты		21,042	-	2,440	11,871	51,230	86,583
	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	6.62%	2,420	14,418	101,707	65,931	2,282	186,758
Средства клиентов	8.50%	12,209	5,876	35,485	123,177	1,751	178,498
Долговые ценные бумаги, выпущенные	8.48%	-	1,255	9,568	128,924	28,863	168,610
Субординированный заем	10.39%	-	214	2,888	19,539	34,518	57,159
Итого активы, по которым начисляются проценты		14,629	21,763	149,648	337,571	67,414	591,025
Средства банков		478	-	-	-	-	478
Средства клиентов		62,043	-	-	-	-	62,043
Прочие финансовые обязательства		1,130	-	-	-	-	1,130
Итого финансовые активы		78,280	21,763	149,648	337,571	67,414	654,676

Расчет времени выплат определен на основании следующих принципов:

Производные финансовые инструменты - контрактные выплаты по производным финансовым инструментам определены на основании валового платежа по первоначальному и заключительному обмену основного долга и соответствующих процентных платежей, согласно условиям договора по финансовым инструментам.

Преоплаты по обязательствам - в случае предоплаты финансового обязательства, предоплата была включена, как оплата, которая должна произойти в самом скором времени, независимо от того повлечет ли она за собой взыскание. Если оплата финансового обязательства привязана или зависит от определенных критериев, таких как рыночные цены, то такая выплата включена как оплата, которая произойдет в самом скором времени. Оплата включена на основании условия того, что требования были исполнены и условия по договору не были нарушены.

Рыночный риск

Рыночный риск подразумевает процентный риск, валютный риск и другие ценовые риски, которым Группа может быть подвержена. В течение 2007 года перечень и способ измерения рисков Группы не изменялся.

Группа подвержена процентному риску, поскольку компании, входящие в Группу, производят займы, как с фиксированной ставкой вознаграждения, так и с плавающей. Данный риск контролируется Группой посредством поддержания приемлемого соотношения займов с фиксированной и плавающей ставками.

КУАП также управляет процентными и рыночными рисками, обеспечивая положительную процентную маржу для Группы. Департамент финансового контроля проводит мониторинг текущего финансового состояния Группы, оценивает чувствительность Группы к изменениям в процентных ставках и их влияние на рентабельность Группы.

Большинство договоров Группы о займах, а также другие финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, либо могут изменяться, либо содержат статьи, позволяющие кредитору изменять процентные ставки по своему усмотрению. Группа постоянно следит за маржей по процентным ставкам и, следовательно, не подвергает себя риску существенного изменения процентной ставки или риску побочного потока денежных средств.

Чувствительность к процентному риску

Управление Казначейства управляет риском изменения процентной ставки и рыночных рисков путем определения процентных ставок привлеченных и размещенных ресурсов, что позволяет Группе избежать отрицательной процентной маржи. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияния на прибыль Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Влияние на прибыль до уплаты налога - это эффект допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год, на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательств с плавающей ставкой на 31 декабря 2007 и 2006 годов, и эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемые по справедливой стоимости. Влияние на капитал это эффект допускаемых изменений в процентной ставке, возникший в результате изменений в нераспределенной прибыли, и эффект переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированными ставками.

Влияние на прибыль до налога, основанное на стоимости активов на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1.5%	Ставка процента -1.5%	Ставка процента +1.5%	Ставка процента -1.5%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(192)	192	(109)	109
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25	(25)	42	(42)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	41	(41)	-	-
Обязательства:				
Средства банков	(810)	810	(836)	836
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(936)	936	(903)	903

Влияние на капитал, основанный на стоимости активов на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1.5%	Ставка процента -1.5%	Ставка процента +1.5%	Ставка процента -1.5%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(3)	3	(184)	184
Чистое влияние на капитал	(3)	3	(184)	184

Валютный риск

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

Департамент Казначейства осуществляет управление валютным риском через управление открытой валютной позиции, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний обменных курсов национальной и иностранных валют. Департамент анализа и управления рисками рассчитывает лимиты на открытые валютные позиции, арбитражные позиции и stop-loss. Все лимиты и ограничения утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами. Департамент анализа и управления рисками осуществляет контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям Национального Банка Республики Казахстан.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллары США 1 доллар = 120.30 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.17 тенге	Японская Йена 1 Японская Йена = 1,071 тенге	Прочая Валюта	31 декабря 2007 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	16,255	8,149	2,787	15,637	192	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,199	7,098	-	-	-	10,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,229	-	3	-	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	-	-	-	-	58,819
Средства в банках	51,322	66,277	1,033	164	449	119,245
Суды, предоставленные клиентам	282,635	327,774	14,995	6	137	625,547
Прочие финансовые активы	3,464	-	-	-	-	3,464
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	422,923	409,298	18,818	15,807	778	867,624
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	57,825	153,308	7,399	39,534	142	258,208
Средства клиентов	236,897	64,832	11,291	-	424	313,444
Выпущенные долговые ценные бумаги	42,645	124,283	-	21,754	-	188,682
Прочие финансовые обязательства	1,969	249	-	-	-	2,218
Субординированный заем	27,987	15,997	-	-	-	43,984
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	367,323	358,669	18,690	61,288	566	806,536
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	55,600	50,629	128	(45,481)	212	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включаются в приведенный ниже анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена в следующей таблице:

	Тенге	Доллары США 1 долл. = 120.30 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.17 тенге	Японская Йена 1 Японская Йена = 1,071 тенге	Прочая Валюта	31 декабря 2007 года
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(9,016)	(55,786)	-	-	-	(64,802)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	12,706	8,773	213	45,663	60	67,415
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ	3,690	(47,013)	213	45,663	60	2,613
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	59,290	3,616	341	182	272	

Информация о подверженности Группы риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена в следующей таблице:

	Тенге	Доллар- США - 127,00 тенге	ЕВРО (ЕВРО) - 167,12 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2006 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	44.132	10.150	755	57	55.094
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5.092	2.931	-	-	8.023
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38.998	1.958	3	-	40.959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.760	659	-	-	4.419
Средства в банках	22.940	23.498	1.912	355	48.705
Суды, предоставленные клиентам	166.512	224.156	12.933	127	403.728
Прочие финансовые активы	2.968	-	-	-	2.968
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	284.402	263.352	15.603	539	563.896
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	34.600	126.519	11.096	127	172.342
Средства клиентов	155.150	61.802	4.915	184	222.051
Выпущенные долговые ценные бумаги	37.713	64.957	-	-	102.670
Прочие финансовые обязательства	1.130	-	-	-	1.130
Субординированный заем	17.493	14.377	-	-	31.870
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	246.086	267.655	16.011	311	530.063
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	38.316	(4.303)	(408)	228	

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа не имела производные финансовые инструменты и сделок спот.

Анализ чувствительности к валютному риску

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Департамент Казначейства осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия установленным требованиям Национального Банка Республики Казахстан.

Валютный риск также управляется Группой, используя анализ VaR:

Расчет VaR используется для определения подверженности Группы валютному риску, и основывается на статистических данных прошлых периодов, используя следующие параметры:

- исходные данные – средний курс валюты на Казахстанской фондовой бирже, используемый банком для пересчета своей валютной позиции;
- глубина периода – один год с даты расчета (252 рабочих дня);
- доверительный интервал – 95%; и
- позиции оцениваются для каждой рискованной валюты, доля в капитале Банка которой превышает 5%.

Основной целью данной методики является оценка риска потенциальной отрицательной переоценки открытых валютных позиций Группы для эффективного управления рыночными валютными рисками.

В приведенной ниже таблице представлено влияние в связи с которыми Группа подвергается значительному риску по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, и предполагаемые денежные потоки Группы. Анализ рассчитывает эффект обосновано возможного движения курса валюты со всеми переменными, используемыми в качестве постоянных величин в консолидированной финансовой отчетности. Отрицательная сумма в таблице отражает потенциальное чистое понижение в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в то время как положительная сумма отражает потенциальное чистое повышение.

Влияние на прибыль и капитал, основанный на стоимости активов по состоянию 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге/ Доллар США +0.4%	Тенге/ Доллар США +0.4%	Тенге/ Доллар США +5.8%	Тенге/ Доллар США -5.8%
Влияние на прибыли и убытки	213	(213)	(250)	250
Изменение в начислении подоходного налога	64	(64)	(75)	75
Влияние на капитал	149	(149)	(175)	175

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге/ Евро +0.8%	Тенге/ Евро -0.8%	Тенге/ Евро +6%	Тенге/ Евро -6%
Влияние на прибыли и убытки	(1)	1	(24)	24
Изменение в начислении подоходного налога	(0.3)	0.3	(7.2)	7.2
Влияние на капитал	(0.7)	0.7	(16.8)	16.8

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге/Йены +1.1%	Тенге/Йены -1.1%	Тенге/Йены +0.3%	Тенге/Йены 0.3%
Влияние на прибыли и убытки	(509)	509	-	-
Изменение в начислении подоходного налога	(152.7)	152.7	-	-
Влияние на капитал	(356.3)	356.3	-	-

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на 19 февраля 2008 года Банк внес в уставный капитал ТОО Банк БЦК-Москва сумму в размере 3,053 млн. тенге. Банк владеет 100% уставным капиталом ТОО Банк БЦК-Москва.

В марте 2008 года Банк пришел к соглашению с Kookmin Bank («КМБ») о продаже 30% доли в уставном капитале, с последующим увеличением доли до 50.1% в ближайшие 30 месяцев.

20 марта 2008 года Fitch Ratings подтвердило рейтинг Банка как «BB-». Прогноз по рейтингу изменен на «Развивающийся» с «Негативный».