

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4-5
Консолидированный бухгалтерский баланс	6-7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-69

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

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

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., 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 и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- 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 в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить 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;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена Правлением 7 марта 2008 г.

От имени Правления:

Ломтадзе М.Н.
Председатель

7 марта 2008 г.

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

7 марта 2008 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Банк «Каспийский»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Банк «Каспийский»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Банк «Каспийский» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г. 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.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной 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 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 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 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 финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Как указано в Примечании 36 и 37, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была пересмотрена.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан
номер 0000015, серия МФЮ - 2, выдана Министерством
финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

7 марта 2008 г.
г. Алматы

Нурлан Бекенов
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0082
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

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

(в тысячах Казахстанских 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	5, 30	36,003,099	29,342,153
Процентный расход	5, 30	<u>(14,635,297)</u>	<u>(11,771,116)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		21,367,802	17,571,037
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 30	<u>(4,409,110)</u>	<u>(5,927,351)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>16,958,692</u>	<u>11,643,686</u>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	(1,069,575)	(425,648)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	2,051,970	1,022,508
Доходы по услугам и комиссии	9,30	3,669,717	3,071,692
Расходы по услугам и комиссии	9	(710,517)	(555,619)
Чистая прибыль/ (убыток) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		392,479	(10,225)
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий		151,621	96,793
Прочие доходы		<u>18,379</u>	<u>24,740</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>4,504,074</u>	<u>3,224,241</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		21,462,766	14,867,927
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	<u>(10,729,022)</u>	<u>(8,072,398)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		10,733,744	6,795,529
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	6	<u>(592,632)</u>	<u>(36,597)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

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

(в тысячах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006* года
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		10,141,112	6,758,932
Расход по налогу на прибыль	11	<u>(1,827,509)</u>	<u>(972,434)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>8,313,603</u>	<u>5,786,498</u>
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ АКЦИОНЕРАМ БАНКА			
Базовая и разводненная (тенге)	12	460	359

*Как пересчитано в Примечании 36

От имени Правления:

Ломтадзе М.Н.
Председатель

7 марта 2008 г.

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

7 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	13	19,877,821	22,057,905
Обязательные резервы	14	12,457,731	12,926,806
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	6,678,557	8,990,087
Средства в банках	16	4,042,095	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	17	187,708,939	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18	20,347,657	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19	4,272,144	4,226,227
Основные средства и нематериальные активы	20	12,374,334	6,429,966
Прочие активы	21	<u>1,487,702</u>	<u>1,940,479</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>269,246,980</u>	<u>198,886,959</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	22	80,671,875	42,782,153
Средства клиентов	23	89,670,598	78,151,729
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	379,353	208,898
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	41,552,743	36,865,928
Прочие привлеченные средства	25	20,676	66,727
Резервы	6	430,143	219,019
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	1,584,263	856,439
Прочие обязательства	26	3,069,409	1,864,020
Субординированный долг	27	<u>10,629,718</u>	<u>10,546,954</u>
Итого обязательства		<u>228,008,778</u>	<u>171,561,867</u>
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	28	17,507,440	11,909,583
Эмиссионный доход		1,388,397	729,250
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1,146,938)	(489,441)
Фонд переоценки основных средств		1,958,658	1,972,461
Нераспределенная прибыль		<u>21,530,645</u>	<u>13,203,239</u>
Итого капитал		<u>41,238,202</u>	<u>27,325,092</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		<u>269,246,980</u>	<u>198,886,959</u>

От имени Правления:

Ломтадзе М.Н.
Председатель

7 марта 2008 г.

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

7 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная Прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка
31 декабря 2005 года	7,609,803	525,347	49,525	429,438	7,368,498	15,982,611
Увеличение уставного капитала за счет размещения простых акций	4,435,389	-	-	-	-	4,435,389
Убытки от переоценки инвестиций, имеющихся для продажи	-	-	(549,191)	-	-	(549,191)
Убытки от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в прибыли и убытки	-	-	10,225	-	-	10,225
Переоценка основных средств	-	-	-	1,591,266	-	1,591,266
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	(48,243)	48,243	-
Приобретение собственных акций	(382,531)	-	-	-	-	(382,531)
Продажа собственных простых акций	246,922	203,903	-	-	-	450,825
Чистый доход	-	-	-	-	5,786,498	5,786,498
31 декабря 2006 г.	11,909,583	729,250	(489,441)	1,972,461	13,203,239	27,325,092
Увеличение уставного капитала за счет размещения:						
-простых акций	5,516,515	-	-	-	-	5,516,515
-привилегированных акций	311,502	-	-	-	-	311,502
Убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1,049,976)	-	-	(1,049,976)
Убытки от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в прибыли и убытки	-	-	392,479	-	-	392,479
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	(13,803)	13,803	-
Приобретение собственных акций						
- простые акции	(314,670)	-	-	-	-	(314,670)
- привилегированные акции	(86,028)	-	-	-	-	(86,028)
Продажа собственных акций						
- простых акций	166,706	657,209	-	-	-	823,915
- привилегированных акций	3,832	1,938	-	-	-	5,770
Чистый доход	-	-	-	-	8,313,603	8,313,603
31 декабря 2007 г.	<u>17,507,440</u>	<u>1,388,397</u>	<u>(1,146,938)</u>	<u>1,958,658</u>	<u>21,530,645</u>	<u>41,238,202</u>

От имени Правления:

Ломгадзе М.Н.
Председатель
7 марта 2008 г.

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер
7 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		10,141,112	6,758,932
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6,30	4,409,110	5,927,351
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	6	592,632	36,597
Нереализованный убыток и амортизация премии/(дисконта) по ценным бумагам		172,123	144,061
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		47,600	32,399
Амортизация дисконта/(премии) по выпущенным долговым ценным бумагам		196,774	179,324
Чистое изменение в прочих резервах		1,468,726	(645,093)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		765,952	394,853
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто		6,616	(41,151)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(56,788)	(147,286)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(2,732,043)	(258,463)
		<u>15,011,814</u>	<u>12,381,524</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальный резерв в Национальном Банке Республики Казахстан		469,075	(10,808,386)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		2,470,777	15,060,133
Средства в банках		(1,888,339)	(931,851)
Ссуды, предоставленные клиентам		(68,355,239)	(18,971,498)
Прочие активы		(700,888)	573,897
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(69,711)	208,898
Средства банков		37,390,970	(3,228,143)
Средства клиентов		11,912,430	36,300,138
Прочие привлеченные средства		(45,913)	(27,640)
Прочие обязательства		1,304,963	832,549
		<u>(2,500,061)</u>	<u>31,389,621</u>
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налог на прибыль уплаченный		(931,603)	(995,933)
		<u>(3,431,664)</u>	<u>30,393,688</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности			

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах 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		(6,240,951)	(1,318,818)
Поступления от реализации основных средств		48,936	793,045
Предоплата по капитальным затратам		(20,420)	(842,740)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5,778,987)	(19,289,159)
Поступления от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2,648,662	912,320
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(4,325,215)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(9,342,760)	(24,070,567)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от эмиссий простых акций		5,516,515	4,435,389
Поступления от эмиссий привилегированных акций		311,502	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		5,012,650	1,470,057
Выкуп долговых ценных бумаг		(737,635)	(17,125)
Акции, выкупленные у акционеров		(400,698)	(382,531)
Продажа акций, ранее выкупленных у акционеров		829,685	450,825
Субординированный долг		55,624	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		10,587,643	5,956,615
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(2,186,781)	12,279,736
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	22,057,905	9,782,303
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты		6,697	(4,134)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	19,877,821	22,057,905

***Как пересчитано в Примечании 37**

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 14,202,244 тыс. тенге и 32,923,837 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 11,645,655 тыс. тенге и 24,767,175 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления:

Ломтадзе М.Н.
Председатель

7 марта 2008 г.

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

7 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Банк «Каспийский» (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН») в соответствии с лицензией на проведение банковских операций № 245 от 27 декабря 2007 г., выданной АФН. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, 050012 г. Алматы, ул. Ади Шарипова 90.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Банк имел 36 филиалов и 117 расчетно-кассовых отделов в Республике Казахстан.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2007 г.	2006 г.	
АО «Алматинская Международная Страховая Группа»	Казахстан	100%	100%	Страхование
Caspian Capital B.V.	Нидерланды	100%	-	Привлечение средств на рынках капитала

АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» («АМСГ») была образована как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 г. Основным направлением деятельности компании является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. Компания имеет лицензии на осуществление добровольных и обязательных видов страхования № ДОС 5-2/1 и № ОС 5-2/1 от 3 декабря 2002 г., выданные НБРК.

Caspian Capital B.V. был образован в соответствии с законодательством Нидерландов в июле 2007 г. Основной деятельностью компании является привлечение средств для Банка на международных рынках капитала.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. следующие акционеры по отдельности владели более чем 5% выпущенных акций:

Акционеры:	31 декабря 2007 г. %	31 декабря 2006 г. %
Caspian Group B.V	96.17	94.11
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	3.83	5.89
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
Конечные акционеры:	31 декабря 2007 г. %	31 декабря 2006 г. %
Baring Vostok Private Equity Fund III	49.05	48.00
Ким Вячеслав Константинович	47.12	46.11
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	3.83	5.89
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное, за исключением дохода на одну акцию.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 16 «Основные средства».

Бухгалтерский учет ведется Банком и его казахстанской дочерней компании в соответствии с МСФО, его иностранная дочерняя компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями Нидерландов, где осуществляет деятельность данная дочерняя компания. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его казахстанской дочерней компании, а также финансовой отчетности иностранной дочерней компании, скорректированной соответствующим образом с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций, включая изменения в классификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов соответствующих статей финансовой отчетности.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую природу лежащих в основе событий и обстоятельств, относящихся к данному предприятию (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и предприятий, контролируемых Банком (его дочерние предприятия). Контроль достигается, когда Банк может управлять финансовой и операционной политикой объекта инвестиций для получения выгод от его деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних 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, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21 «Влияние изменений валютных курсов», следующим образом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- при конвертации суммы капитала юридического лица-нерезидента используется курс на дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;

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 имеющиеся 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 прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах, краткосрочных депозитах и на депозитах «овернайт» в других банках с первоначальными сроками погашения не более 90 дней. Включение краткосрочных депозитов и депозитов «овернайт» в других банках с первоначальными сроками погашения не более 90 дней в денежные средства или их эквивалентах отражает изменение в учетной политике с предыдущего года. Влияния данного изменения указаны в пересчете в Примечании 37.

Для целей определения денежных средств обязательный резерв, требуемый Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК») не включается как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями по их наличию.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение (при наличии такового).

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, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или 2) финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Группой в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. 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 в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой, и ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

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 финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению 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/ счетов клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках/счета клиентов.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов.

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, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как зачет расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости.

Такие убытки от обесценения не сторнируются, только если в последующем периоде сумма убытка от обесценения не уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, такие как возмещения, в этом случае ранее признанный убыток от обесценения сторнируется.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, то консолидированная сумма, составляющая разницу между его стоимостью (за вычетом любой выплаты основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом любого убытка от обесценения, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переводится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам возмещаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях.

Прекращение признания финансовых активов и пассивов

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, когда:

- права на получение денежных средств от актива истекли;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняло обязательство по их полной оплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о передачи средств от должников кредиторам; и
- Группа или (а) в основном передала все риски и вознаграждения по активу, или (б) не передала и не оставила за собой в основном все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он был передан, и передача дает право на прекращение признания. Передача требует, чтобы Группа или: (а) передала контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставила за собой право на денежные средства по активу, но принимает контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и вознаграждения по владению переданным активом. Если все риски и вознаграждения в основном были оставлены, актив остается на балансе. Если все риски и вознаграждения в основном были переданы, то признание по активу прекращается. Если все риски и вознаграждения в основном не были оставлены и не были переданы, Группа оценивает, оставила ли она за собой контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. В случае если Группа оставляет за собой контроль над активом, она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Признание по финансовому обязательству прекращается, когда обязательство выполняется, отменяется или истекает.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим от того же кредитора по существенно отличающимся условиям или условия существующего обязательства существенно меняются, такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендодателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендодателю, 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 текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь арендодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе ссуд предоставленных клиентам, 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.

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 за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового). Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

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. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов, полученных в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный 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 отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, кроме зданий, и нематериальные активы, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	10-33%
Нематериальные активы	15%-33.3%

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.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной 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.

Здания и сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном бухгалтерском 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, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, 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 операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли. Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

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 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, в которых работает Группа, также имеют различные другие налоги, которые начисляются на деятельность Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

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

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг первоначально 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 в составе процентных расходов.

Составные инструменты

Составляющие составных инструментов классифицируются отдельно как финансовые обязательства и капитал в соответствии с природой контрактного соглашения. На дату выпуска справедливая стоимость обязательства – компонента оценивается, используя рыночную процентную ставку по аналогичному неконвертируемому инструменту. Данная сумма учитывается как обязательство на основе амортизированной стоимости до его погашения при конвертации на дату погашения инструмента. Капитал – компонент определяется вычетом суммы обязательства – компонента из справедливой стоимости составного инструмента в целом. Это признается и включается в капитал, за вычетом влияний подоходного налога, и впоследствии не переоценивается.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются 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 «Оценочные обязательства, 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.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Неденежные взносы не включаются в акционерный капитал, пока не реализуются в форме денежных средств. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью размещенных акций и средства, полученные от вторичной продажи акций по цене, превышающую цену выкупа акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Дивиденды по обычным акциям признаются в капитале как уменьшение периода, в котором они были объявлены. Дивиденды, которые объявлены после отчетной даты, учитываются как последующее событие в соответствии с МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10») и раскрываются соответственно.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из зарплаты работников и перечисляет их в пенсионные фонды. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание 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. Процентный доход также включает доход, полученный по инвестициям в ценные бумаги. Прочий доход кредитруется в консолидированный отчет о прибылях и убытках, когда завершаются соответствующие операции.

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 обязательство по предоставлению 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 предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению 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 обязательство по кредитам 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.

Операции в иностранной валюте

Отдельные финансовые отчеты каждой компании группы представлены в валюте основной экономической среды, в которой работает компания (ее функциональная валюта). При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий денежные активы и пассивы, выраженные в валютах, отличающихся от функциональной валюты компании (иностранная валюта) переводятся по соответствующим курсам обмена на отчетную дату. Операции в валютах, отличающихся от функциональной, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки по данным операциям включаются в чистую прибыль от операций в иностранной валюте.

Для цели представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства иностранных операций Группы выражены в тенге, используя курсы обмена на отчетную дату. Статьи доходов и расходов переводятся по средним курсам обмена за период, за исключением случаев, когда курсы обмена колеблются существенно в данном периоде, в этом случае используются курсы обмена на даты совершения сделок. Курсовые разницы, если таковые есть, классифицируются как капитал и признаются в резерве Группы по операциям в иностранной валюте. Такие курсовые разницы признаются в прибыли или убытках в периоде, в котором ликвидируется иностранная операция.

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Тенге/долл. США	120.30	127.00
Тенге/евро	177.17	167.12

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном 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.

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 всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. 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.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отражаемые в отчетности активы и обязательства на отчетную дату и отраженную сумму доходов и расходов за закончившийся период. Руководство регулярно проводит оценку своих оценок и суждений. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных других факторах, которые считаются разумными при данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при других допущениях или условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для отражения финансового положения Группы.

Резерв на обесценение ссуд, предоставленных клиентам

Группа регулярно оценивает свои ссуды, предоставленные клиентам, на предмет обесценения. Резервы на обесценение ссуд, предоставленных клиентам Группы, создается для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов клиентам. Группа считает, что учетные оценки по резерву на обесценение ссуд, предоставленных клиентам, являются основным источником неопределенности оценок, потому что (i) они в значительной мере подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущих штрафных процентных ставках и оценка потенциальных убытков от обесценившихся ссуд и дебиторской задолженности основаны на последних данных о производительности, и (ii) любая разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками потребует от Группы учитывать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовое положение в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и в наличии имеется недостаточно исторических данных по аналогичным заемщикам. Аналогично, Группа проводит оценку изменений в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта, прошлого поведения клиента, имеющихся данных, указывающих на неблагоприятное изменение в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальных и местных экономических условиях, которые связаны с дефолтами по активам в группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичным таковым в группе займов и дебиторской задолженности. Группа использует суждение руководства для корректировки имеющихся данных по группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не может предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Казахстане, и какой эффект эти изменения могут оказать на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Балансовая стоимость резерва на обесценение ссуд, предоставленных клиентам, составляет 9,955,709 тыс. тенге и 7,235,705 тыс. тенге на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются по справедливой стоимости через прибыли или убытки или имеющиеся для продажи, и все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, на которую инструмент может быть обменян в текущей сделке между желающими совершить сделку сторонами, кроме случаев принудительной продажи или ликвидации. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда параметры оценки не имеются на рынке или не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется на основе анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, и моделей ценообразования, которые используют математическую методiku на основе принятых финансовых теорий. Модели ценообразования учитывают контрактные условия по ценным бумагам, а также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, непостоянство, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда параметры рыночной оценки не имеются в наличии, руководство делает суждение по своей лучшей оценке такого параметра для определения разумного отражения того, как рынок может определить цену по инструменту. При таком суждении используются разнообразные инструменты, включая замещающие наблюдаемые данные, исторические данные и техники экстраполяции. Наилучшее доказательство справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, только если инструмент не подтверждается сравнением с данными из наблюдаемых 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 связаны с изменением в факторе, что участники рынка рассмотрят их при установке цены.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда котировочные рыночные цены отсутствуют, является ключевым источником неопределенности оценок, поскольку: (i) она значительно подвержена изменениям из периода в период, поскольку требует от руководства составления оценок о процентных ставках, изменчивости, курсах обмена, кредитном рейтинге контрагента, корректировок оценок и специфики сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные на ее балансе, а также на ее прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, кредитному рейтингу контрагентов и корректировки оценок, то это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке финансовых инструментов, когда рыночные цены не имеются, что могло существенно отразиться на отраженном в отчете чистом доходе Группы.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по справедливой стоимости представлена следующим образом на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,678,557	8,990,087
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,347,657	17,834,478
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	379,353	208,898

Принятие новых и пересмотренных 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 г. Принятие данных новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, что повлияло на суммы отчетности за текущий или предыдущие годы.

МСФО 7 – В 2007 г. Группа приняла МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытия» («МСФО 7»). Стандарт заменяет собой МСБУ 30 «Раскрытия в финансовой отчетности банков и подобных финансовых учреждений» и положения по раскрытиям в МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление». МСФО 7 требует раскрытия существенности финансовых инструментов для финансового положения и деятельности компании и количественной и качественной информации о подверженности рискам, связанным с финансовыми инструментами. Принятие МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Группы в консолидированной финансовой отчетности.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не введенные в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности, за исключением стандартов и интерпретаций, принятых Группой до дат вступления их в силу, следующие Интерпретации были выпущены, но еще не введены в действие.

МСФО 8 – МСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 г. Он заменит МСБУ 14 «Сегментная отчетность» за учетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. МСФО 8 требует проведения сегментного анализа от компании на основе информации, использованной руководством. Руководство в настоящее время оценивает влияние принятия МСФО 8.

КИМСФО 11, МСФО 2 – «Операции с акциями группы и казначейскими акциями» был выпущен в ноябре 2006 г. Компании, которые покупают свои собственные акции, или чьи акционеры покупают акции в отчитывающейся компании для стимулирования работников, будут учитывать данные стимулы по методу капитала. Данный принцип также применяется к учету дочерних компаний. Интерпретация действительна для годовых учетных периодов, начиная с 1 марта 2007 г.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

Изменение классификации

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Группы.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья баланса согласно предыдущему отчету	Статья баланса согласно текущему отчету
Классификация финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыли или убытки	208,898	Прочие обязательства	Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Классификация задолженности банков	11,497,166	Задолженность банков	Денежные средства и их эквиваленты
Классификация денежных средств и счетов в НБРК	10,560,739	Денежные средства и счетов в НБРК	Денежные средства и их эквиваленты
	12,926,806	Денежные средства и счетов в НБРК	Обязательные резервы

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	2,844,486	2,599,275
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	<u>31,270,853</u>	<u>25,076,886</u>
	34,115,339	27,676,161
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	410,200	483,500
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	<u>1,477,560</u>	<u>1,182,492</u>
Итого процентные доходы	<u>36,003,099</u>	<u>29,342,153</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	33,320,524	26,685,012
Проценты по средствам в банках	698,198	965,584
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	<u>96,617</u>	<u>25,565</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>34,115,339</u>	<u>27,676,161</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	<u>410,200</u>	<u>483,500</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>410,200</u>	<u>483,500</u>
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(14,635,297)</u>	<u>(11,771,116)</u>
Итого процентные расходы	<u>(14,635,297)</u>	<u>(11,771,116)</u>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(5,045,580)	(3,932,970)
Проценты по средствам банков	(4,755,439)	(3,423,473)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(3,856,145)	(3,451,039)
Проценты по субординированному долгу	<u>(978,133)</u>	<u>(963,634)</u>
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:	<u>(14,635,297)</u>	<u>(11,771,116)</u>
Чистый процентный доход до (формирования)/ восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>21,367,802</u>	<u>17,571,037</u>

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Средства в банках	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2005 года	-	5,261,314	-	5,261,314
Формирование резервов	610,104	5,158,636	158,611	5,927,351
Списание активов	-	(3,436,575)	-	(3,436,575)
Восстановление ранее списанных активов	-	252,330	-	252,330
31 декабря 2006 года	610,104	7,235,705	158,611	8,004,420
(Восстановление)/формирование резервов	(9,597)	4,418,707	-	4,409,110
Списание активов	(601,913)	(1,874,017)	(158,611)	(2,634,541)
Восстановление ранее списанных активов	1,406	175,314	-	176,720
31 декабря 2007 года	-	9,955,709	-	9,955,709

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

	Прочие активы	Финансовые гарантии	Итого
31 декабря 2005 года	7,213	193,656	200,869
Формирование резервов	11,234	25,363	36,597
Списание активов	(16,955)	-	(16,955)
Восстановление ранее списанных активов	738	-	738
31 декабря 2006 года	2,230	219,019	221,249
Формирование резервов	381,508	211,124	592,632
Списание активов	(8,471)	-	(8,471)
Восстановление ранее списанных активов	6,000	-	6,000
31 декабря 2007 года	381,267	430,143	811,410

7. ЧИСТЫЙ УБЫТОК 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
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	(100,770)	(403,121)
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>(968,805)</u>	<u>(22,527)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(1,069,575)</u>	<u>(425,648)</u>
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли включает:		
Корректировка справедливой стоимости, нетто	(100,770)	(161,597)
Убыток по торговым операциям	<u>-</u>	<u>(241,524)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли:	<u>(100,770)</u>	<u>(403,121)</u>
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами включает:		
Корректировка справедливой стоимости, нетто	84,199	378,516
Убыток по операциям с производными инструментами	<u>(1,053,004)</u>	<u>(401,043)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(968,805)</u>	<u>(22,527)</u>

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Курсовые, нетто	1,474,131	579,757
Торговые, нетто	<u>577,839</u>	<u>442,751</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>2,051,970</u>	<u>1,022,508</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 полученные за:		
Кассовые операции	1,315,587	1,111,850
Переводные операции	730,698	582,044
Проведение документарных операций	637,386	539,146
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	367,747	288,134
Операции доверительного управления и другая фидуциарная деятельность	267,008	253,668
Доход от открытия и ведения счетов клиентов	212,456	170,041
Прочее	138,835	126,809
	<u>3,669,717</u>	<u>3,071,692</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>3,669,717</u>	<u>3,071,692</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Проведение документарных операций	(421,147)	(319,187)
Переводные операции	(208,981)	(158,465)
Расходы по привлечению депозитов и ссудов	(23,157)	(13,993)
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	(13,208)	(26,943)
Расходы, связанные с обменом активов	(7,061)	-
Прочее	(36,963)	(37,031)
	<u>(710,517)</u>	<u>(555,619)</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>(710,517)</u>	<u>(555,619)</u>

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Заработная плата и премии	5,397,787	4,384,837
Налоги (кроме налога на прибыль)	913,020	747,076
Расходы на рекламу	893,063	738,832
Амортизация основных средств и нематериальных активов	765,952	394,853
Текущая аренда	587,764	411,700
Телекоммуникации	361,770	182,337
Расходы по страхованию	307,668	80,190
Административные расходы	266,873	219,214
Юридические и консультационные услуги	201,148	187,006
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	194,954	15,683
Охрана	145,713	76,053
Транспорт	110,945	103,045
Командировочные расходы	69,608	85,080
Техническое обслуживание основных средств	62,024	82,575
Расходы на инкассацию	32,837	29,790
Представительские расходы	29,692	17,739
Канцтовары	24,250	28,788
Штрафы уплаченные в бюджет	19,643	5,460
Прочие затраты	344,311	282,140
	<u>10,729,022</u>	<u>8,072,398</u>
	<u>10,729,022</u>	<u>8,072,398</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные 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 в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2007 и 2006 гг., 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 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по отпускам и премиям	103,589	15,583
Резервы по гарантиям	70,010	-
Пени	30,000	61,229
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	2,664	6,677
Ссуды, предоставленные клиентам	-	276,630
Прочие активы	39,582	-
	<u>245,845</u>	<u>360,119</u>
Итого вычитаемые временные разницы	<u>245,845</u>	<u>360,119</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(1,095,945)	(1,133,906)
Ссуды, предоставленные клиентам	(715,705)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(3,518)	-
Резерв по незаработанной премии, доля перестраховщика	(14,940)	(82,652)
	<u>(1,830,108)</u>	<u>(1,216,558)</u>
Итого налогооблагаемые временные разницы	<u>(1,830,108)</u>	<u>(1,216,558)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(1,584,263)</u>	<u>(856,439)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налога на прибыль	<u>10,141,112</u>	<u>6,758,932</u>
Налог по установленной ставке (30%)	3,042,334	2,027,680
Необлагаемый доход от ценных бумаг	(219,675)	(104,994)
Необлагаемый доход от ипотеки	(457,936)	(295,666)
Налоговый эффект на доход дочернего предприятия, облагаемого по другой налоговой ставке	(1,114,330)	(1,789,768)
Невычетаемые расходы	577,116	1,135,182
	<u>1,827,509</u>	<u>972,434</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>1,827,509</u>	<u>972,434</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	1,099,685	827,851
Изменение отложенного налога на прибыль	727,824	144,583
	<u>1,827,509</u>	<u>972,434</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>1,827,509</u>	<u>972,434</u>

Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Начало года	856,439	29,885
Влияние изменений в резерве переоценки основных средств	-	681,971
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в консолидированном отчете о прибылях и убытках	<u>727,824</u>	<u>144,583</u>
Конец года	<u><u>1,584,263</u></u>	<u><u>856,439</u></u>

12. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, относящегося к акционерам материнской компании на средневзвешенное число участвующих акций, выпущенных в течение года.

Как описано в Примечании 28, выплаты дивидендов по простым акциям не могут превышать дивиденды по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому чистая прибыль за период распределяется на простые акции и привилегированные акции в соответствии с их законными и контрактными правами дивидендов для участия в нераспределенной прибыли

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006*года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	8,313,603	5,786,498
За вычетом дополнительных дивидендов, уплачиваемых привилегированным акционерам после полного распределения прибыли	<u>(189,596)</u>	<u>(38,044)</u>
	8,124,007	5,748,454
Средневзвешенное количество простых акций	<u>17,669,754</u>	<u>16,009,719</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u><u>460</u></u>	<u><u>359</u></u>

* Как пересчитано в Примечании 36

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Касса	187,697	2,411,496
Учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Краткосрочные депозиты в других банках	12,635,386	5,479,640
Текущие банковские счета	7,054,738	8,149,243
Депозиты и размещения овернайт в других банках	<u>-</u>	<u>6,017,526</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>19,887,821</u></u>	<u><u>22,057,905</u></u>

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость краткосрочных депозитов, включенных в краткосрочные депозиты в казахстанских банках по соглашениям репо, классифицированных как денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации казахстанских компаний	2,015,724	2,885,684	2,661,273	3,981,275
Ноты НБРК	-	-	1,800,243	1,895,659
Акции казахстанских компаний	-	-	514,572	500,000
Краткосрочные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	184,025	199,820
	<u>2,015,724</u>	<u>2,885,684</u>	<u>5,160,113</u>	<u>6,576,754</u>

14. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Ученные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Средства в НБК, распределенные в обязательные резервы	7,882,504	9,525,186
Денежные средства в кассе, распределенные в обязательные резервы	<u>4,575,227</u>	<u>3,401,620</u>
	<u>12,457,731</u>	<u>12,926,806</u>

Обязательные резервы представляют собой минимальные резервные депозиты и денежные средства в кассе, в соответствии с требованиями НБРК, которые используются для расчета минимальных резервных требований.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Долговые ценные бумаги	<u>6,095,130</u>	<u>8,705,964</u>
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	6,095,130	8,705,964
Производные финансовые инструменты	<u>583,427</u>	<u>284,123</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>6,678,557</u></u>	<u><u>8,990,087</u></u>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.8-6.5	3,795,587	3.8-6.5	4,243,389
Корпоративные облигации	9.0-12.0	1,652,589	9.0-12.0	1,837,178
Еврооблигации АО «Банк Развития Казахстана»	6.5	646,954	6.5	801,310
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	<u>-</u>	11.1	<u>1,824,087</u>
Итого долговые ценные бумаги:		<u><u>6,095,130</u></u>		<u><u>8,705,964</u></u>

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года			31 декабря 2006 года		
	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость		Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Контракты с иностранной валютой						
Форвардные контракты	19,734,937	342,575	56,992	34,776,127	32,036	92,165
Своп	13,410,024	1,496	54,720	8,468,460	247,303	4,180
Спот	7,819,500	-	22,000	-	-	-
Опционы	29,508,945	-	-	1,950,042	4,784	70,072
Контракты на кредитные риски						
Кредитно - дефолтный своп	2,406,000	239,356	198,412	-	-	-
Контракты по процентной ставке						
Процентный своп	1,417,360	-	47,229	6,350,000	-	42,481
Итого		<u>583,427</u>	<u>379,353</u>		<u>284,123</u>	<u>208,898</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в активы, удерживаемые для торговли, включены начисленные проценты по долговым ценным бумагам на сумму 102,986 тыс. тенге и 147,236 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены облигации Министерства финансов РК и корпоративные облигации переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с банками, справедливой стоимостью 5,373,433 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно. Расчеты по всем соглашениям, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., были произведены в январе 2008 года.

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ученные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Депозиты и размещения овернайт в других банках	3,769,171	1,720,619
Ссуды и средства, предоставленные финансовым организациям	272,924	163,821
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	795,523
	<u>4,042,095</u>	<u>2,679,963</u>
За вычетом резерва под обесценение	-	(610,104)
Итого средства в банках	<u>4,042,095</u>	<u>2,069,859</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в средства в банках включены начисленные проценты на сумму 78,906 тыс. тенге и 70,031 тыс. тенге, соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по средствам в банках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость займов по соглашениям репо на 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации казахстанских компаний	-	-	795,523	795,523
	-	-	795,523	795,523

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты на сумму 187,187 тыс. тенге и 60,579 тыс. тенге, соответственно, размещенные Группой для проведения операций с пластиковыми картами.

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ученные как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Ссуды, выданные клиентам	197,324,075	129,207,483
Инвестиции в финансовую аренду	340,573	439,374
	197,664,648	129,646,857
За минусом резерва под обесценение	(9,955,709)	(7,235,705)
	187,708,939	122,411,152

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	104,560,797	64,548,824
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	30,172,319	20,504,571
Ссуды, обеспеченные залогом в виде товаров	15,367,950	2,393,411
Ссуды, обеспеченные залогом в виде транспортных средств	9,994,731	2,459,516
Ссуды, обеспеченные гарантиями	8,904,266	6,926,866
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	2,444,959	1,675,942
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	1,561,232	3,255,172
Лизинговые операции	340,573	439,374
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	7,024	2,379,502
Ссуды, обеспеченные получением зерна	-	371,490
Необеспеченные ссуды	24,310,797	24,692,189
	197,664,648	129,646,857
За минусом резерва под обесценение	(9,955,709)	(7,235,705)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	187,708,939	122,411,152

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	99,151,991	64,368,758
Торговля	52,999,741	45,274,748
Услуги	21,416,825	6,706,816
Строительство	13,992,033	4,937,888
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	3,314,596	2,181,697
Производство	3,286,501	1,150,181
Транспорт и связь	1,680,428	1,548,475
Нефтегазовая отрасль	1,394,587	2,244,929
Прочее	427,946	1,233,365
	<u>197,664,648</u>	<u>129,646,857</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(9,955,709)</u>	<u>(7,235,705)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>187,708,939</u>	<u>122,411,152</u>

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа получила финансовые активы через взыскание обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. эти активы, составляющие 21,859 тыс. тенге и ноль, соответственно, включены в прочие активы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группой были предоставлены ссуды 8 и 11 заемщикам на общую сумму 50,233,907 тыс. тенге и 36,337,509 тыс. тенге, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. значительная часть ссуд (96% и 90% всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 10,596,297 тыс. тенге и 6,551,376 тыс. тенге, соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения вследствие ухудшения финансового состояния заемщика и обслуживания долга. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. такие ссуды были обеспечены залогами стоимостью 11,034,801 тыс. тенге и 4,055,116 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в ссуда, предоставленные клиентам клиентам, составили 4,992,457 тыс. тенге и 2,108,179 тыс. тенге, соответственно.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Менее одного года	276,655	418,803
От одного до пяти лет	<u>111,292</u>	<u>168,475</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды	387,947	587,278
За вычетом неполученного финансового дохода	<u>(47,374)</u>	<u>(147,904)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>340,573</u>	<u>439,374</u>
Текущая часть	249,878	1,176

Долгосрочная часть	90,695	438,198
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>340,573</u>	<u>439,374</u>

18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги	20,328,602	17,098,251
Акции	<u>19,055</u>	<u>736,227</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>20,347,657</u>	<u>17,834,478</u>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	8.0-12.0	9,448,075	8.0-11.3	8,099,405
Облигации Минфина РК	3.4-8.2	6,491,068	3.5-9.8	4,562,653
Еврооблигации Банка Развития Казахстана	6	1,964,084	6.5	2,442,565
Облигации международных фин.институтов	-	1,939,789	-	-
Ноты НБ РК	-	<u>485,586</u>	-	<u>1,993,628</u>
		<u>20,328,602</u>		<u>17,098,251</u>

	Доля собственности %	31 декабря 2007 года	Доля собственности %	31 декабря 2006 года
Акции				
АО «Процессинговый центр»	1.37	10,000	1.37	10,000
АО «Казахстанская фондовая биржа»	5.418	8,801	6.99	11,001
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	1.11	200	1.11	200
АО «ARS Finance»	0.01	54	0.01	54
АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	0.58	788,308
АО «АТФ Банк»	-	-	0.04	74,669
Долевое участие Centrac Investment	-	<u>-</u>	-	<u>10,606</u>
		19,055		894,838
За вычетом резервов под обесценение		<u>-</u>	-	<u>(158,611)</u>
		19,055		736,227
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>20,347,657</u>		<u>17,834,478</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составили 441,259 тыс. тенге и 240,205 тыс. тенге, соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 10,972,521 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно, были переданные в качестве обеспечения по операциям прямого РЕПО (см. Примечание 22).

19. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Облигации Минфина РК	3.4-5.5	<u>4,272,144</u>	3.5-4.5	<u>4,226,227</u>
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		<u>4,272,144</u>		<u>4,226,227</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в инвестиции, удерживаемые до погашения, составили 54,566 тыс. тенге и 90,686 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 4,092,551 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения операциям прямого РЕПО (см. Примечание 22).

20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и сооружения	Мебель и оборудо-вание	Нематериаль-ные активы	Незавер-шенное строитель-ство	Всего
Первоначальная/переоцененная стоимость					
31 декабря 2005 года	2,352,666	1,575,242	137,152	124,887	4,189,947
Приобретения	412,936	1,134,533	349,549	124,880	2,021,898
Переоценка	2,493,476	-	-	-	2,493,476
Перемещение	234,447	-	-	(234,447)	-
Выбытия	<u>(650,178)</u>	<u>(340,494)</u>	<u>(1,061)</u>	<u>-</u>	<u>(991,733)</u>
31 декабря 2006 года	4,843,347	2,369,281	485,640	15,320	7,713,588
Приобретения	192,458	636,296	627,864	5,309,254	6,765,872
Перемещение	4,339,430	-	-	(4,339,430)	-
Выбытия	<u>(20,766)</u>	<u>(201,280)</u>	<u>(76)</u>	<u>-</u>	<u>(222,122)</u>
31 декабря 2007 года	<u>9,354,469</u>	<u>2,804,297</u>	<u>1,113,428</u>	<u>985,144</u>	<u>14,257,338</u>
Накопленная амортизация					
31 декабря 2005 года	367,085	506,373	34,912	-	908,370
Начисления за год	87,582	278,805	28,466	-	394,853
Переоценка	220,238	-	-	-	220,238
Списано при выбытии	<u>(145,433)</u>	<u>(93,345)</u>	<u>(1,061)</u>	<u>-</u>	<u>(239,839)</u>
31 декабря 2006 года	529,472	691,833	62,317	-	1,283,622
Начисления за год	153,785	473,992	138,175	-	765,952
Списано при выбытии	<u>(18,066)</u>	<u>(148,429)</u>	<u>(75)</u>	<u>-</u>	<u>(166,570)</u>
31 декабря 2007 года	<u>665,191</u>	<u>1,017,396</u>	<u>200,417</u>	<u>-</u>	<u>1,883,004</u>
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2007 года	<u>8,689,278</u>	<u>1,786,901</u>	<u>913,011</u>	<u>985,144</u>	<u>12,374,334</u>
31 декабря 2006 года	<u>4,313,875</u>	<u>1,677,448</u>	<u>423,323</u>	<u>15,320</u>	<u>6,429,966</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 169,171 тыс. тенге и 186,581 тыс. тенге, соответственно.

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Начисленный комиссионный доход по гарантиям	231,245	38,251
Дебиторы по гарантиям	<u>68,240</u>	<u>49,520</u>
	<u>299,485</u>	<u>87,771</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Дебиторы по страхованию	567,616	69,937
Предоплата по капитальным затратам	293,955	798,456
Авансы выплаченные	173,080	442,265
Предоплата за рекламу	157,600	-
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	115,473	65,135
Предоплата за аренду	110,157	139,055
Товарно-материальные запасы	52,280	64,461
Требования по текущему налогу на прибыль	-	168,082
Предоплата по больничным листам	5,887	8,945
Предоплата за банкоматы	-	57,899
Прочее	<u>93,436</u>	<u>40,703</u>
	1,569,484	1,854,938
За вычетом резервов под обесценение	<u>(381,267)</u>	<u>(2,230)</u>
	1,188,217	1,852,708
Итого прочие активы	<u><u>1,487,702</u></u>	<u><u>1,940,479</u></u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

22. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражены по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	107,374	4,763
Ссуды банков и финансовых учреждений включая:	51,734,534	41,216,559
Синдицированный заем от группы банков (ING Wholesale Banking, UniCredit Group, Standard Bank London):		
Транш А, процентная ставка LIBOR + 0.9%, со сроком погашения – март 2008 г.	13,119,628	-
Транш В, процентная ставка LIBOR + 1.2%, со сроком погашения – март 2009 г.	11,270,220	-
Займ от European Bank For Reconstruction and Development:		
Срок погашения декабрь 2008г., по ставке LIBOR + 1.1%	1,207,940	-
Срок погашения декабрь 2012г., по ставке LIBOR+4%	3,538,867	-
Срок погашения декабрь 2012г., по ставке LIBOR+4%	3,538,868	-
Синдицированный заем от группы банков (UniCredit Group & Citibank N.A.):		
Транш В, процентная ставка LIBOR + 1.5%, со сроком погашения - сентябрь 2008 г.	6,611,397	7,693,626
Транш А, процентная ставка LIBOR + 1.15%, со сроком погашения - сентябрь 2007 г.	-	10,201,924
Синдицированный заем от группы банков (Standart Bank London, UniCredit Group, ING Bank).		
Займ от ING Bank, Амстердам, Нидерланды, процентная ставка LIBOR + 1.6 %, срок погашения июнь 2008	1,251,732	-
Заем от Standart Bank London, процентная ставка LIBOR + 1.65, со сроком погашения - июль 2007 г.	-	1,651,000
Синдицированный заем от группы банков (ING Wholesale Banking и UniCredit Group), процентная ставка LIBOR + 1.75%, со сроком погашения март 2007 г.	-	16,511,543
Ссуды от других банков и финансовых учреждений	11,195,882	5,158,466
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	4,825,232	1,547,423
Ссуды, полученные от Фонда развития малого бизнеса	6,122,367	13,408
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	17,882,368	-
	<u>80,671,875</u>	<u>42,782,153</u>
Итого средства банков		

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 872,808тыс. тенге и 374,056 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ссуды по соглашениям репо, включенные в средства банков, составили ноль тенге и 16,811,815 тыс. тенге со сроками погашения в январе и марте 2008 г.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	9,483,939	10,653,948	-	-
Корпоративные облигации	4,111,804	5,143,867	-	-
Облигации Банка Развития Казахстана	2,431,389	2,611,038		
Евробонды международных финансовых институтов	1,394,925	1,544,712	-	-
Ноты Национального Банка РК	460,311	484,940		
	<u>17,882,368</u>	<u>20,438,505</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства банков на сумму 49,919,592 тыс. тенге (53%) и 37,023,381 тыс. тенге(87%), соответственно, представляли задолженность перед тремя банками, что представляет собой значительную концентрацию.

23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражены по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты	65,281,326	62,269,705
Текущие счета	<u>24,389,272</u>	<u>15,882,024</u>
Итого средства клиентов	<u><u>89,670,598</u></u>	<u><u>78,151,729</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в средства клиентов, составили 1,205,454 тыс. тенге и 1,599,015 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов на сумму 2,694,977 тыс. тенге и 18,584,667 тыс. тенге, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по займам, аккредитивам, гарантиям, выпущенным Группой, и другим операциям, относящимся к условным обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов в сумме 35,288,074 тыс. тенге (39.4%) и 16,864,571 тыс. тенге (21.6%), соответственно, относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	29,655,708	30,055,789
Услуги	26,803,321	19,025,332
Торговля	22,542,263	21,630,892
Строительство	3,698,747	2,598,653
Производство	1,742,515	1,704,458
Сельское хозяйство	930,759	541,173
Нефтегазовый сектор и химическая промышленность	730,026	650,495
Транспорт и связь	362,298	732,927
Прочее	<u>3,204,961</u>	<u>1,212,010</u>
Итого средства клиентов	<u><u>89,670,598</u></u>	<u><u>78,151,729</u></u>

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
	месяц/ год			
Отражены по амортизированной стоимости:				
Четвертый выпуск	Июнь-11	8.40	6,810,756	6,762,357
Облигационная программа – первый выпуск	Январь-12	8.50	3,535,079	3,552,785
Облигационная программа – второй выпуск	Май-15	8.50	6,794,183	7,372,697
Еврооблигации Банка	Октябрь-08	7.875	18,225,430	19,178,089
Облигации, выпущенные посредством дочерней компании	Июль-14	10.25	<u>6,187,295</u>	<u>-</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u><u>41,552,743</u></u>	<u><u>36,865,928</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в долговые ценные бумаги, составили 847,969 тыс. тенге и 615,433 тыс. тенге, соответственно.

25. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта инструм ента	Дата пога- шения	Процент- ная ставка %	31 декабря 2007 года	Процент ная ставка %	31 декабря 2006 года
Отражены по амортизированной стоимости:						
Финансирование, предоставленное Правительством РК						
	Тенге	2008-2009 гг.	6.0-7.1	<u>20,676</u>	6.1-7.1	<u>66,727</u>
Итого прочие привлеченные средства				<u>20,676</u>		<u>66,727</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. начисленные проценты, включенные в прочие заемные средства, составили 241 тыс. тенге и 379 тыс. тенге, соответственно.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты с перестраховщиками	66,601	166,929
Начисленные расходы по комиссии	<u>29,312</u>	<u>11,555</u>
	<u>95,913</u>	<u>178,484</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Страховые резервы	1,502,670	810,643
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	523,906	478,480
Начисленные административные расходы	480,363	119,901
Кредиторы по капитальным инвестициям	219,600	96,332
Задолженность перед работниками	17,515	7,078
Предоплаченная комиссия	16,118	33,171
Прочие кредиторы	<u>213,324</u>	<u>139,931</u>
	<u>2,973,496</u>	<u>1,685,536</u>
Итого прочие обязательства	<u>3,069,409</u>	<u>1,864,020</u>

27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отражено по амортизированной стоимости:					
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги:					
Третий выпуск	Тенге	Дек-10	8.75	7,426,117	7,425,570
Второй выпуск	Тенге	Май-10	9.50	3,104,781	3,097,458
Привилегированные акции				<u>98,820</u>	<u>23,926</u>
				<u>10,629,718</u>	<u>10,546,954</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., накопленный процентный по выпущенным субординированным долговым ценным бумагам составил 79,888 тыс. тенге и 70,528 тыс. тенге, соответственно. Сумма начисленных дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., составила 10,500 тыс.тенге и 2,415 тыс. тенге, соответственно.

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

28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	17,185,936	(337,272)	16,848,664
Привилегированные акции	313,654	(82,196)	231,458
Инфляция	-	-	427,318
Итого	<u>17,499,590</u>	<u>(419,468)</u>	<u>17,507,440</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года уставный капитал Банка представлен следующим количеством акций:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	11,529,421	(49,308)	11,480,113
Привилегированные акции	2,196	(44)	2,152
Инфляция	-	-	427,318
Итого	<u>11,531,617</u>	<u>(49,352)</u>	<u>11,909,583</u>

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма
Простые акции	19,412,043	16,848,664	17,617,006	11,480,113
Привилегированные акции	464,962	231,458	112,681	2,152
Инфляция	-	427,318	-	427,318
Итого	<u>19,877,005</u>	<u>17,507,440</u>	<u>17,729,687</u>	<u>11,909,583</u>

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	Привилеги рованные акции	Простые акции
31 декабря 2005 года	112,0	15,7
Выпуск акций	-	1,8
Выкупленные акции	-	(41,0)
31 декабря 2006 года	112,0	17,617,0
Выпуск акций	385,0	1,8
Выкупленные акции	(32,7)	(87,9)
31 декабря 2007 года	<u>464,3</u>	<u>19,4</u>

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью размещенных акций и средства, полученные от вторичной продажи акций по цене, превышающую цену выкупа.

В 2007 и 2006 гг. уполномоченный орган Банка принял решение об увеличении уставного капитала путем размещения акций на 5,726,474 тыс. тенге и 4,461,307 тыс. тенге, соответственно.

В соответствии с законодательством Казахстана об акционерных компаниях, выплаты дополнительных дивидендов по привилегированным акциям не может быть менее дивидендов, выплаченных по простым акциям.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы, подготовленной согласно требованиям регулирующего органа. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями казахстанского законодательства для покрытия общеканковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% некласифицированных активов Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по казахстанским стандартам.

29. 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 балансе.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 430,143 тыс. тенге и 219,019 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Условные обязательства и обязательства по займам		
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	34,478,616	23,566,893
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	4,375,618	6,876,716
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	<u>3,152,298</u>	<u>4,511,018</u>
	42,006,532	34,954,627
За вычетом резерва под обесценения	<u>(430,143)</u>	<u>(219,019)</u>
Итого условные обязательства и обязательства по займам	<u><u>41,576,389</u></u>	<u><u>34,735,608</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включенные в обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям на сумму 34,478,616 тыс. тенге и 23,566,893 тыс. тенге, соответственно, представляя собой обязательства Группы по выдаче займов в рамках неиспользованных кредитных линий, которые имеют следующие условия: заемщик имеет право применить к Группе каждый раз, когда она хочет продлить ссуды в рамках ранее неиспользованных линий; и Группа может утвердить продление финансирования на основе результатов финансовой деятельности заемщика, обслуживания долга и прочих характеристик кредитного риска.

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 финансовой отчетности не создавались.

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим Национальный Банк Республики Казахстан выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по займам физических лиц. Руководство Банка считает, что данные иски не имеют судебной перспективы, и разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием НБРК.

Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Руководство Группы верит, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что 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.

30. 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:

- () 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;
- () ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- () совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- () ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- () ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- () 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 правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. 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
Бухгалтерский баланс				
Ссуды, предоставленные клиентам	1,155,515	197,664,648	528,743	129,646,857
- ключевой управленческий персонал Группы	1,103,049		397,524	
- прочие связанные стороны	52,466		131,219	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленным клиентам	(6,613)	(9,955,709)	(4,172)	(7,235,705)
- ключевой управленческий персонал Группы	(6,592)		(4,172)	
- прочие связанные стороны	(21)		-	
Средства клиентов	178,464	89,670,598	669,204	78,151,729
- ключевой управленческий персонал Группы	83,577		29,976	
- прочие связанные стороны	94,887		639,228	
Забалансовые				
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	34,920	34,478,616	38,505	23,566,893
- ключевой управленческий персонал Группы	31,709		38,505	
- прочие связанные стороны	3,211		-	
Выданные гарантии и другие подобные обязательства	-	4,375,618	3,900	6,876,716
- ключевой управленческий персонал Группы	-		-	

	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
- прочие связанные стороны			3,900	
Принятые гарантии	-	43,598,681	86,647	38,978,047
-ключевой управленческий персонал				
Группы	-		1,213	
-прочим связанным сторонам	-		85,434	
	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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	(156,954)	(5,397,787)	(465,527)	(4,384,837)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., 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 по ссудам, предоставленным клиентам	63,173	36,003,099	28,129	29,342,153
- ключевой управленческий персонал				
Группы	60,136		21,147	
- прочие связанные стороны	3,037		6,982	
Процентный расход по средствам клиентов	(2,585)	(14,635,297)	(8,834)	(11,771,116)
- ключевой управленческий персонал				
Группы	(1,556)		(3,008)	
- прочие связанные стороны	(1,029)		(5,826)	
Резерв под обесценение	(6,613)	(4,409,110)	(4,172)	(5,927,351)
- ключевой управленческий персонал				
Группы	(6,592)		(4,172)	
- прочие связанные стороны	ш(21)		-	
Комиссионные доходы	1,558	3,669,717	6,483	3,071,692
- ключевой управленческий персонал				
Группы	1,558		6,483	

31. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – 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 – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

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. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного 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	Банковские инвестиции	Нераспределенные суммы	Элиминация	31 декабря 2007 года закончившийся 31 декабря 2007 года Всего
Процентные доходы	22,864,788	10,670,445	2,845,582	-	(377,716)	36,003,099
Процентные расходы	(4,958,444)	(5,220,291)	(4,834,278)	-	377,716	(14,635,297)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	388,869	(4,797,979)	-	-	-	(4,409,110)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	(1,069,575)	-	-	(1,069,575)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,638,186	413,784	-	-	-	2,051,970
Доходы по услугам и комиссии	1,290,485	2,385,943	-	-	(6,711)	3,669,717
Расходы по услугам и комиссии	(207)	(759,314)	49,004	-	-	(710,517)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	392,479	-	-	392,479
Дивиденды	-	-	5,300,000	-	(5,300,000)	-
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	4,758,885	-	-	-	(4,607,264)	151,621
Прочие доходы	-	-	-	18,379	-	18,379
Внешние операционные доходы	25,982,562	2,692,588	2,683,212	18,379	(9,913,975)	21,462,766
Операционные расходы	(13,367,676)	(1,997,469)	22,148	-	4,613,975	(10,729,022)
Прибыль/убыток	12,614,886	695,119	2,705,360	18,379	(5,300,000)	10,733,744
Формирование/восстановление резервов	-	(592,632)	-	-	-	(592,632)
Прибыль до налогообложения	12,614,886	102,487	2,705,360	18,379	(5,300,000)	10,141,112
Расход по налогу на прибыль	(1,633,320)	(194,189)	-	-	-	(1,827,509)
Чистая прибыль	10,981,566	(91,702)	2,705,360	18,379	(5,300,000)	8,313,603
Активы по сегментам	117,490,846	85,774,020	70,680,965	7,324,698	(12,023,549)	269,246,980
Обязательства по сегментам	81,901,926	102,713,709	52,663,298	3,038,971	(12,309,126)	228,008,778
Прочие статьи по сегментам						
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(666,378)	(99,574)	-	-	-	(765,952)
Ссуды, предоставленные клиентам	104,309,055	83,399,884	-	-	-	187,708,939
Основные средства	10,023,211	2,351,123	-	-	-	12,374,334
Средства клиентов	31,849,728	66,374,601	-	-	(8,553,731)	89,670,598

Капитальные затраты	5,480,356	1,285,516	-	-	-	6,765,872
---------------------	-----------	-----------	---	---	---	-----------

Сегментная информация по данным компаниям на 31 декабря 2006 г. представлена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративны х клиентов	Банковские инвестиции	Нераспределен -ные суммы	Элиминация	31 декабря 2006 года закончивший я 31 декабря 2006 года Всего
Процентные доходы	18,569,065	8,277,948	2,548,940	-	(53,800)	29,342,153
Процентные расходы	3,421,182	(3,989,001)	(4,414,733)	-	53,800	(11,771,116)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,881,271)	(2,046,080)	-	-	-	(5,927,351)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	(425,648)	-	-	(425,648)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	725,981	296,527	-	-	-	1,022,508
Доходы по услугам и комиссии	535,167	2,545,710	-	-	(9,185)	3,071,692
Расходы по услугам и комиссии	(426,259)	(174,106)	44,746	-	-	(555,619)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(10,225)	-	-	(10,225)
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	5,592,758	-	-	-	(5,495,965)	96,793
Прочие доходы	-	-	-	24,740	-	24,740
Внешние операционные доходы	17,694,259	4,910,998	(2,256,920)	24,740	(5,505,150)	14,867,927
Операционные расходы	(9,640,059)	(3,937,489)	-	-	5,505,150	(8,072,398)
Прибыль	8,054,200	973,509	(2,256,920)	24,740	-	6,795,529
Формирование/восстановле- ние резервов	-	(36,597)	-	-	-	(36,597)
Прибыль до налогообложения	8,054,200	936,912	(2,256,920)	24,740	-	6,758,932
Расход по налогу на прибыль	(795,232)	(177,202)	-	-	-	(972,434)
Чистая прибыль	7,258,968	759,710	(2,256,920)	24,740	-	5,786,498
Активы по сегментам	75,267,242	57,726,707	59,208,801	15,451,568	(8,767,359)	198,886,959
Обязательства по сегменту	34,646,540	95,420,040	47,621,780	1,698,161	(7,824,654)	171,561,867
Прочие статьи по сегментам						
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(280,346)	(114,507)	-	-	-	(394,853)
Ссуды, предоставленные клиентам	65,629,614	56,781,538	-	-	-	122,411,152
Основные средства	5,722,670	707,296	-	-	-	6,429,966
Средства клиентов	30,609,126	52,307,415	-	-	(4,764,812)	78,151,729
Капитальные затраты	1,799,489	222,409	-	-	-	2,021,898

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года/ год закончившийся 31 декабря 2007 года Всего
Процентные доходы	34,875,456	920,796	206,847	36,003,099
Процентные расходы (Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(10,740,547)	(2,069,624)	(1,825,126)	(14,635,297)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(6,804,153)	2,093,622	301,421	(4,409,110)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	(1,351,489)	281,914	-	(1,069,575)
Доходы по услугам и комиссии	2,066,378	(19,342)	4,934	2,051,970
Расходы по услугам и комиссии	3,482,116	153,794	33,807	3,669,717
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(144,781)	(559,285)	(6,451)	(710,517)
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	473,309	(80,830)	-	392,479
Прочие доходы	151,621	-	-	151,621
	18,379	-	-	18,379
Внешние операционные доходы	22,026,289	721,045	(1,284,568)	21,462,766
Денежные средства и их эквиваленты	3,407,665	16,094,728	375,428	19,877,821
Обязательные резервы	12,457,731	-	-	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,179,880	498,677	-	6,678,557
Ссуды, предоставленные банкам	4,012,020	30,075	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	180,381,050	1,689,372	5,638,517	187,708,939
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	18,304,820	2,042,837	-	20,347,657
Основные средства	12,374,334	-	-	12,374,334
Капитальные затраты	6,765,872	-	-	6,765,872

	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года/ год закончившийся 31 декабря 2006 года Всего
Процентные доходы	27,874,613	1,284,227	183,313	29,342,153
Процентные расходы	(10,607,690)	(674,065)	(489,361)	(11,771,116)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,990,099)	(937,252)	-	(5,927,351)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(686,362)	260,714	-	(425,648)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	1,236,859	(214,351)	-	1,022,508
Доходы по услугам и комиссии	3,055,828	15,864	-	3,071,692
Расходы по услугам и комиссии	(161,100)	(393,255)	(1,264)	(555,619)
Чистый убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(10,225)	-	-	(10,225)
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	96,793	-	-	96,793
Прочие доходы	24,740	-	-	24,740
Внешние операционные доходы/(расходы)	15,833,357	(658,118)	(307,312)	14,867,927
Денежные средства и их эквиваленты	12,125,448	9,636,418	296,039	22,057,905
Обязательные резервы	12,926,806	-	-	12,926,806
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,990,087	-	-	8,990,087
Ссуды, предоставленные банкам	2,069,859	-	-	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	110,209,749	6,752,496	5,448,907	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,834,478	-	-	17,834,478
Основные средства	6,429,966	-	-	6,429,966
Капитальные затраты	2,021,898	-	-	2,021,898

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы 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 их эквиваленты	19,877,821	19,877,821	22,057,905	22,057,905
Обязательные резервы	12,457,731	12,457,731	12,926,806	12,926,806
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,678,557	6,678,557	8,990,087	8,990,087
Средства в банках	4,042,095	4,042,095	2,069,859	2,069,859
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,347,657	20,347,657	17,834,478	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	4,241,130	4,226,227	4,226,227
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	379,353	379,353	208,898	208,898
Средства банков	80,671,875	80,671,875	42,782,153	42,782,153
Средства клиентов	89,670,598	89,670,598	78,151,729	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	41,552,743	40,704,774	36,865,928	36,250,495
Прочие привлеченные средства	20,676	20,676	66,727	66,727
Субординированный долг	10,629,718	10,549,830	10,546,954	10,476,696

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

33. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В следующей таблице приводится анализ требований по сумме капитала Группы для целей обеспечения достаточности капитала:

	2007 г.	2006 г.
Движение по капиталу 1 уровня:		
На 1 января	25,839,920	15,501,496
Выпуск простых акций	6,027,698	4,503,683
Прибыль	8,327,406	5,834,741
На 31 декабря	<u>40,195,024</u>	<u>25,839,920</u>
	2007 г.	2006 г.
Состав нормативного капитала:		
Капитал 1 уровня:		
Уставный капитал	18,664,379	12,636,681
Раскрытые резервы	21,530,645	13,203,239
Итого квалифицируемый капитал 1 уровня	<u>40,195,024</u>	<u>25,839,920</u>
Резерв переоценки	1,327,842	1,703,268
Привилегированные акции	231,458	2,152
Субординированный долг	6,417,359	8,442,348
Итого нормативный капитал	<u>48,171,683</u>	<u>35,987,688</u>
Коэффициенты капитала:		
Капитал 1 уровня	18.9%	17.5%
Итого капитал	22.7%	24.4%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения 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 под обесценение:

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа включила в расчет общего капитала для целей адекватности капитала полученный субординированный долг, ограниченный 50% капитала 1 уровня. В случае банкротства или ликвидации Группы, погашение данного долга производится перед погашением обязательств Группы перед всеми другими кредиторами.

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и капитала.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, который раскрывается в Примечании 27, и капитала акционеров Банка, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы ежеквартально. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительный выпуск акций, привлечение дополнительных заемных средств либо выплату по действующим займам.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2006 годом.

35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск. Описание политики управления рисками Группы приводится ниже.

Группа управляет 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, ежеквартально утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и 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 поручительства организаций и физических лиц, однако определенная часть кредитования приходится на ссуды физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в месяц.

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 обязательств 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.

	Максимальный размер кредитного риска	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	6,678,557	6,678,557	-	6,678,557
Средства в банках	4,042,095	4,042,095	272,924	3,769,171
Ссуды, предоставленные клиентам	187,708,939	187,708,939	151,991,875	35,717,064
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,347,657	20,347,657	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	4,272,144	-	4,272,144
Прочие финансовые активы	<u>299,485</u>	<u>299,485</u>	-	<u>299,485</u>
Итого финансовые активы	<u><u>223,348,877</u></u>	<u><u>223,348,877</u></u>	<u><u>152,264,799</u></u>	<u><u>71,084,078</u></u>
Обязательства и условные обязательства	41,576,389	41,576,389	11,410,048	30,166,341

	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,990,087	8,990,087	-	8,990,087
Средства в банках	2,069,859	2,069,859	164,724	1,905,135
Ссуды, предоставленные клиентам	122,411,152	122,411,152	104,049,479	18,361,673
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,834,478	17,834,478	-	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	4,226,227	-	4,226,227
Прочие финансовые активы	<u>87,771</u>	<u>87,771</u>	-	<u>87,771</u>
Итого финансовые активы	<u><u>155,619,574</u></u>	<u><u>155,619,574</u></u>	<u><u>104,214,203</u></u>	<u><u>51,405,371</u></u>
Обязательства и условные обязательства	34,735,608	34,735,608	14,202,878	20,532,730

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. 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.

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	4,442,541	1,652,589	583,427	6,678,557
Средства в банках	30,075	-	1,338,348	2,673,672	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	197,664,648	197,664,648
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	10,124,549	5,593,827	4,629,281	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	4,272,144	-	-	4,272,144
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	299,485	299,485
Обязательства и условные обязательства	-	-	-	-	41,576,389	41,576,389
	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	6,868,788	1,837,176	284,123	8,990,087
Средства в банках	-	-	-	2,069,859	-	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	129,646,857	129,646,857
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	8,998,846	4,881,181	3,954,451	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	4,226,227	-	-	4,226,227
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	87,771	87,771
Обязательства и условные обязательства	-	-	-	-	34,735,608	34,735,608

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.

Внутренние методы измерения, принятые Группой, когда нет международных рейтингов, основаны на кредитах на дату выдачи и, поэтому, не согласуются с непогашенным балансом кредитов клиентам в консолидированном бухгалтерском балансе. Более детальная информация не предоставляется, поскольку она значительна.

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 года Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,678,557	-	-	-	-	-	6,678,557
Средства в банках	4,042,095	-	-	-	-	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	161,690,034	5,164,576	7,603	21,836	39,158	30,741,441	197,664,648
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,347,657	-	-	-	-	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	-	-	-	-	4,272,144
Прочие финансовые активы	299,485	-	-	-	-	-	299,485

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные						31 декабря 2006 года Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,990,087	-	-	-	-	-	8,990,087
Средства в банках	2,069,859	-	-	-	-	-	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	98,199,652	134,613	-	-	-	31,312,592	129,646,857
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,834,478	-	-	-	-	-	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	-	-	-	-	-	4,226,227
Прочие финансовые активы	87,771	-	-	-	-	-	87,771

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Казахстане. Правление Группы устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

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

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и эквиваленты	3,407,665	16,094,728	375,428	19,877,821
Обязательные резервы	12,457,731	-	-	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
через прибыли или убытки	6,179,880	498,677	-	6,678,557
Средства в банках	4,012,020	30,075	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	180,381,050	1,689,372	5,638,517	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18,304,820	2,042,837	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	-	4,272,144
Прочие финансовые активы	299,485	-	-	299,485
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	229,314,795	20,355,689	6,013,945	255,684,429
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	26,215,933	53,955,755	500,187	80,671,875
Средства клиентов	75,853,884	11,590,735	2,225,979	89,670,598
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	84,490	294,863	-	379,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,140,018	24,412,725	-	41,552,743
Прочие заемные средства	20,676	-	-	20,676
Прочие финансовые обязательства	95,913	-	-	95,913
Субординированный долг	10,629,718	-	-	10,629,718
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	130,040,632	90,254,078	2,726,166	223,020,876
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	99,274,163	(69,898,389)	3,287,779	

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	12,125,448	9,636,418	296,039	22,057,905
Обязательные резервы	12,926,806	-	-	12,926,806
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
через прибыли или убытки	8,990,087	-	-	8,990,087
Средства в банках	2,069,859	-	-	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	110,209,749	6,752,496	5,448,907	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,834,478	-	-	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	-	-	4,226,227
Прочие финансовые активы	87,771	-	-	87,771
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	168,470,425	16,388,914	5,744,946	190,604,285
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	138,826	70,072	-	208,898
Средства банков	1,172,506	40,124,771	1,484,876	42,782,153
Средства клиентов	60,445,993	5,339,015	12,366,721	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,687,839	19,178,089	-	36,865,928
Прочие заемные средства	66,727	-	-	66,727
Прочие финансовые обязательства	178,484	-	-	178,484
Субординированный долг	10,546,954	-	-	10,546,954
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	90,237,329	64,711,947	13,851,597	168,800,873
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	78,233,096	(48,323,033)	(8,106,651)	

Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

(а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство, и

(б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	5.5	12,635,386	-	-	-	-	-	12,635,386
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6.71	3,795,587	39,398	3,519	1,471,674	643,435	-	5,953,613
Средства в банках	6.5	2,037	504,247	3,152,265	383,546	-	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	18.78	10,676,038	6,113,179	56,170,195	54,393,122	60,356,405	-	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.95	6,976,654	109,679	707,712	4,367,553	6,873,823	-	19,035,421
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.98	3,184	27,050	44,280	4,197,630	-	-	4,272,144
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		34,088,886	6,793,553	60,077,971	64,813,525	67,873,663	-	233,647,598
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.34	-	-	18,286	63,861	1,211,034	-	1,293,181
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	18,286	63,861	1,211,034	-	1,293,181
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		34,088,886	6,793,553	60,096,257	64,877,386	69,084,697	-	234,940,779
Денежные средства и их эквиваленты		7,242,435	-	-	-	-	-	7,242,435
Обязательные резервы		2,616,123	1,370,350	4,235,629	3,114,433	1,121,196	-	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	-	12,044	712,900	-	-	724,944
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	19,055	-	19,055
Прочие финансовые активы		-	68,240	231,245	-	-	-	299,485
		43,947,444	8,232,143	64,575,175	68,704,719	70,224,948	-	255,684,429

ФИНАНСОВЫЕ**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

Средства банков	7.79	20,880,338	5,758,853	5,163,201	(99,491)	170	-	31,703,071
Средства клиентов	4.47	25,964,673	6,488,161	40,469,940	16,626,009	121,815	-	89,670,598
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.48	-	-	18,321,023	-	12,885,885	-	31,206,908
Прочие привлеченные средства	5.90	-	-	-	20,676	-	-	20,676
Субординированный долг	8.97	-	-	79,888	10,461,510	-	88,320	10,629,718
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		46,845,011	12,247,014	64,034,052	27,008,704	13,007,870	88,320	163,230,971
Средства банков	6.15	6,944	13,129,998	10,931,045	18,778,450	6,122,367	-	48,968,804
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.07	132,555	-	56,416	10,156,864	-	-	10,345,835
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		139,499	13,129,998	10,987,461	28,935,314	6,122,367	-	59,314,639
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		46,984,510	25,377,012	75,021,513	55,944,018	19,130,237	88,320	222,545,610
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		379,353	-	-	-	-	-	379,353
Прочие финансовые обязательства		-	29,312	66,601	-	-	-	95,913
		<u>47,363,863</u>	<u>25,406,324</u>	<u>75,088,114</u>	<u>55,944,018</u>	<u>19,130,237</u>	<u>88,320</u>	<u>223,020,876</u>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		<u>(3,416,419)</u>	<u>(17,174,181)</u>	<u>(10,512,939)</u>	<u>12,760,701</u>	<u>51,094,711</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		(12,756,125)	(5,453,461)	(3,956,081)	37,804,821	54,865,793		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>(139,499)</u>	<u>(13,129,998)</u>	<u>(10,969,175)</u>	<u>(28,871,453)</u>	<u>(4,911,333)</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		(12,895,624)	(18,583,459)	(14,925,256)	8,933,368	49,954,460		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(12,895,624)</u>	<u>(31,479,083)</u>	<u>(46,404,339)</u>	<u>(37,470,971)</u>	<u>12,483,489</u>		

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	3.04	10,355,905	1,141,262	-	-	-	-	11,497,167
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.62	6,067,478	41,597	3,714	1,245,135	797,595	-	8,155,519
Средства в банках	5.65	10,000	-	1,893,650	105,630	60,579	-	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	19.86	10,192,234	4,611,446	40,900,753	43,145,812	23,560,907	-	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.81	6,560,227	56,462	11,052	368,360	8,798,395	-	15,794,496
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.97	42,695	46,272	1,719	4,135,541	-	-	4,226,227
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		-	-	8,551	-	1,147,199	-	1,155,750
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		33,228,539	5,897,039	42,819,439	49,000,478	34,364,675	-	165,310,170
Денежные средства и их эквиваленты		10,560,738	-	-	-	-	-	10,560,738
Обязательные резервы		1,964,875	1,835,606	3,270,482	5,028,527	827,316	-	12,926,806
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	-	12,715	821,853	-	-	834,568
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	884,232	-	-	884,232
Прочие финансовые активы		-	49,520	38,251	-	-	-	87,771
		45,754,152	7,782,165	46,140,887	55,735,090	35,191,991	0	190,604,285

**ФИНАНСОВЫЕ
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

Средства банков	7.81	90,300	19,084,208	5,590,439	-	170	-	24,765,117
Средства клиентов	5.42	21,853,249	5,324,597	27,896,264	22,861,299	216,320	-	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.06	-	-	410,473	15,475,765	10,664,548	-	26,550,786
Прочие привлеченные средства	5.9	-	-	-	66,727	-	-	66,727
Субординированный долг	8.97	-	-	72,673	10,452,770	-	21,511	10,546,954
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		21,943,549	24,408,805	33,969,849	48,856,561	10,881,038	21,511	140,081,313
Средства банков	6.89	-	-	10,428,786	7,588,250	-	-	18,017,036
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.93	154,667	-	50,293	10,110,182	-	-	10,315,142
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		154,667	-	10,479,079	17,698,432	-	-	28,332,178
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		22,098,216	24,408,805	44,448,928	66,554,993	10,881,038	21,511	168,413,491
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		208,898	-	-	-	-	-	208,898
Прочие финансовые обязательства		-	11,555	166,929	-	-	-	178,484
		<u>22,307,114</u>	<u>24,420,360</u>	<u>44,615,857</u>	<u>66,554,993</u>	<u>10,881,038</u>	<u>21,511</u>	<u>168,800,873</u>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		23,447,038	(16,638,195)	(1,525,030)	(10,819,903)	24,310,953		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		11,284,990	(18,511,766)	8,841,039	143,917	22,336,438		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		(154,667)	-	(10,470,528)	(17,698,432)	1,147,199		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		11,130,323	(18,511,766)	(1,629,489)	(17,554,515)	23,483,637		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		11,130,323	(7,381,443)	(9,010,932)	(26,565,447)	(3,081,810)		

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2007 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку предприятия, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Группа проводит всесторонний анализ чувствительности к рыночному риску с использованием соответствующих инструментов (в том числе VaR).

Процентный риск

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Влияние на прибыль до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006гг.:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(183,151)	38,844	(996,066)	(801,118)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,045	(13,045)	21,270	(21,270)
Финансовые обязательства:				
Средства банков	803,506	(803,506)	171,450	(171,450)
Выпущенные долговые ценные бумаги	105,000	(105,000)	105,000	(105,000)
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>738,400</u>	<u>(882,707)</u>	<u>(698,346)</u>	<u>(1,098,838)</u>

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(183,151)	38,844	(996,066)	(801,118)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(372,411)	408,668	(558,356)	618,275
Финансовые обязательства:				
Средства банков	803,506	(803,506)	171,450	(171,450)
Выпущенные долговые ценные бумаги	105,000	(105,000)	105,000	(105,000)
Чистое влияние	<u>352,944</u>	<u>(460,994)</u>	<u>(1,277,972)</u>	<u>(459,293)</u>

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.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями 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. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям НБРК.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	USD USD 1 = KZT 120.3	EUR EUR 1 = KZT 177.17	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	3,174,817	12,976,707	2,927,901	798,396	19,877,821
Обязательные резервы	4,771,724	7,177,257	508,067	683	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,139,658	2,538,899	-	-	6,678,557
Средства в банках	3,824,833	217,262	-	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	135,077,344	50,924,098	1,704,216	3,281	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,789,158	5,558,499	-	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	-	-	4,272,144
Прочие финансовые активы	299,485	-	-	-	299,485
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u>170,349,163</u>	<u>79,392,722</u>	<u>5,140,184</u>	<u>802,360</u>	<u>255,684,429</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	25,917,303	51,767,306	2,969,996	17,270	80,671,875
Средства клиентов	63,065,865	23,303,093	2,687,406	614,234	89,670,598
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	133,712	198,412	47,229	-	379,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,140,018	24,412,725	-	-	41,552,743
Прочие привлеченные средства	20,676	-	-	-	20,676

Прочие финансовые обязательства	95,913	-	-	-	95,913
Субординированный долг	<u>10,629,718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,629,718</u>
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>117,003,205</u>	<u>99,681,536</u>	<u>5,704,631</u>	<u>631,504</u>	<u>223,020,876</u>
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>53,345,958</u>	<u>(20,288,814)</u>	<u>(564,447)</u>	<u>170,856</u>	<u></u>

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Тенге	USD USD 1 = KZT 120.3	EUR EUR 1 = KZT 177.17	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего
Обязательства по производным сделкам и сделкам спот	(41,953,470)	(27,518,625)	(2,568,965)	(1,599,447)	(73,640,507)
Требования по производным сделкам и сделкам спот	25,838,190	46,652,340	1,417,360	388,876	74,296,766
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(16,115,280)	19,133,715	(1,151,605)	(1,210,571)	
	Тенге	Долл. США 1 Долл. США = 127 тенге	Евро 1 Евро = 167.12 Евро	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	6,781,765	6,620,678	4,629,171	4,026,291	22,057,905
Обязательные резервы	6,259,176	-	2,286,045	4,381,585	12,926,806
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,243,390	4,746,697	-	-	8,990,087
Средства в банках	2,009,280	60,579	-	-	2,069,859
Ссуды, предоставленные клиентам	87,443,089	34,057,303	910,760	-	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,391,913	2,442,565	-	-	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	-	-	-	4,226,227
Прочие финансовые активы	87,771	-	-	-	87,771
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	126,442,611	47,927,822	7,825,976	8,407,876	190,604,285
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	1,483,941	40,552,556	742,036	3,620	42,782,153
Средства клиентов	46,057,288	20,316,362	9,790,630	1,987,449	78,151,729
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	208,898	-	-	-	208,898
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,687,839	19,178,089	-	-	36,865,928
Прочие привлеченные средства	66,727	-	-	-	66,727
Прочие финансовые обязательства	178,484	-	-	-	178,484
Субординированный долг	10,546,954	-	-	-	10,546,954
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	76,230,131	80,047,007	10,532,666	1,991,069	168,800,873
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	50,212,480	(32,119,185)	(2,706,690)	6,416,807	

Производные финансовые инструменты и спот контракты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	тенге	Долл. США 1 Долл. США = 127.00 тенге	Евро 1 Евро = 167.12 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(25,104,850)	(969,170)	(835,600)	(8,302,443)	(35,212,063)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	<u>381,390</u>	<u>30,346,282</u>	<u>2,841,040</u>	<u>1,826,646</u>	<u>35,395,358</u>
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ	<u>(24,723,460)</u>	<u>29,377,112</u>	<u>2,005,440</u>	<u>(6,475,797)</u>	<u>183,295</u>

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге/доллар США +10%	Тенге/доллар США -10%	Тенге/доллар США +10%	Тенге/доллар США -10%
Влияние на прибыли и убытки	(242,932)	242,932	(407,307)	407,307
Влияние на капитал	(242,932)	242,932	(407,307)	407,307

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге/евро +10%	Тенге/евро -10%	Тенге/евро +10%	Тенге/евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	(11,427)	11,427	(47,357)	47,357
Влияние на капитал	(11,427)	11,427	(47,357)	47,357

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 обязательствами. 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 резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться 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.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента изменится в результате изменений в рыночных ценах, вызванных факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги, или ее эмитентом, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, которые обращаются на рынке. Группа подвержена ценовым рискам по ее продуктам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям на рынке.

Группа управляет ценовым риском через периодическую оценку потенциальных убытков, которые возникают в связи с неблагоприятными изменениями в условиях рынка установлением и поддержанием лимитов stop-loss и требований по марже и обеспечению. В отношении обязательств по неиспользованному кредиту Группа может нести убыток на сумму, равную общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма меньше, чем эта сумма, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, установленных в кредитных соглашениях.

Анализ чувствительности к курсам акций

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В случае повышения/снижения цен на долевые ценные бумаги на 5%:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	от повышения цены на долевые ценные бумаги на 5%:	от снижения цены на долевые ценные бумаги на 5%:	от повышения цены на долевые ценные бумаги на 5%:	от снижения цены на долевые ценные бумаги на 5%:
Фонд переоценки инвестиции, имеющихся в наличии для продажи	953	(953)	44,742	(44,742)

- это не оказало бы влияния на чистую прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в связи с тем, что вложения в долевые ценные бумаги классифицированы как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, данные вложения не были реализованы или обесценены.
- величина фонда переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. увеличилась бы на 953 тыс. тенге и 44,742 тыс. тенге, соответственно, в результате изменения справедливой стоимости акций, имеющихся в наличии для продажи.

36. ПЕРЕСЧЕТ ПРИБЫЛИ НА АКЦИЮ

Пересчет консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., повлиял на расчет прибыли на акцию через уменьшение распределимого дохода, что показано ниже.

Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была пересчитана в связи с ошибками, выявленными после выпуска консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с законодательством Казахстана об акционерных обществах, выплаты дивидендов по простым акциям не могут превышать дивиденды на акции по привилегированным акциям за тот же период. Обновленный расчет прибыли на акцию отражает дополнительные дивиденды, которые были бы выплачены привилегированным акционерам после полного распределения прибыли.

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (по предыдущей отчетности)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (после пересчета)
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	5,786,498	5,786,498
За вычетом дополнительных дивидендов, которые были бы выплачены привилегированным акционерам после полного распределения прибыли	-	(38,044)
	<u>5,786,498</u>	<u>5,748,454</u>
Средневзвешенное количество простых акций	<u>16,009,719</u>	<u>16,009,719</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u><u>361</u></u>	<u><u>359</u></u>

37. ПЕРЕСЧЕТ ОТЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В 2007 г. Группа определила, что краткосрочные депозиты и депозиты овернайт в других банках с первоначальными сроками не более 90 дней должны быть представлены как денежные средства и их эквиваленты. Группа пересчитала консолидированный отчет о движении денежных средств за прошлый год, поскольку считает, что это правильное представление.

В таблице ниже отражено влияние этого пересчета:

	31 декабря 2006 г. (по предыдущей отчетности)	31 декабря 2006 г. (после пересчета)
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Средства в банках	(3,228,143)	(931,851)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	<u>24,114,028</u>	<u>30,393,688</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>6,137,419</u>	<u>12,279,736</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	<u>4,080,333</u>	<u>9,782,303</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	<u><u>10,213,618</u></u>	<u><u>22,057,905</u></u>