

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

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

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6-7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-91

**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 «Казкоммерцбанк» 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 собственном 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
- 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., утверждена 28 февраля 2008 г. (25 марта 2008 г. для раскрытия эффектов пересмотра, отраженных в примечании 40) Правлением АО «Казкоммерцбанк».

От имени Правления Банка:



Жусупов Н.А.
Председатель Правления
28 февраля 2008 г. (25 марта 2008 г.
для раскрытия эффектов пересмотра,
отраженных в примечании 40)

г. Алматы


Шонибекова Г.К.
Главный бухгалтер

28 февраля 2008 г. (25 марта 2008 г.
для раскрытия эффектов пересмотра,
отраженных в примечании 40)

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Казкоммерцбанк»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казкоммерцбанк» 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, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения


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 40, прилагаемая финансовая отчетность была пересмотрена.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип МГУ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.



Эндрю Вике
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

28 февраля 2008 г. (25 марта 2008 г. для раскрытия эффектов пересмотра, отраженных в примечании 40)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.* (млн. тенге)
Процентный доход	4, 34	316,458	147,250
Процентный расход	4, 34	(169,528)	(83,115)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		146,930	64,135
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(69,956)	(32,887)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		76,974	31,248
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	21,627	4,744
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	7	(18,605)	5,204
Доходы по услугам и комиссии	8	23,558	17,537
Расходы по услугам и комиссии	8	(2,713)	(1,672)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		41	29
Дивиденды полученные		145	83
Прочие доходы	9	6,919	3,042
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		30,972	28,967
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		107,946	60,215
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 34	(31,200)	(19,053)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ		76,746	41,162
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	5	(1,238)	(383)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	5	(3,186)	(1,548)
Доля в прибыли зависимых компаний	20, 34	1,333	1,130
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		73,655	40,361
Расход по налогу на прибыль	11	(15,904)	(12,600)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		57,751	27,761
Относящаяся к:			
Акционерам простых акций материнского Банка		46,468	20,626
Акционерам привилегированных акций материнского Банка		9,495	5,359
Доле меньшинства		1,788	1,776
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
<i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	12	80.85	48.08

От имени **Акционерного общества «Казкоммерцбанк»**
Жусупов Ш. А.
 Председатель Правления
 28 февраля 2008 г.
 г. Алматы


Шонбекова Г.К.
 Главный бухгалтер
 28 февраля 2008 г.
 г. Алматы

Примечания на стр. 10-91 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

	Примечания	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	13	168,148	209,005
Драгоценные металлы	14	-	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	188,776	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	16	212,823	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	17, 34	2,366,335	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18	3,036	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19	375	357
Инвестиции в зависимые компании	20, 34	3,222	1,755
Деловая репутация	21	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	22	34,259	15,681
Прочие активы	23	17,853	10,569
ИТОГО АКТИВЫ		2,997,232	2,441,856
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства банков	25	723,431	884,301
Средства клиентов	26, 34	895,083	687,806
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	7,730	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	27	739,688	424,162
Прочие привлеченные средства	28	148,934	68,814
Прочие резервы	5	10,638	6,758
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	30,496	16,850
Дивиденды к выплате		2	1
Прочие обязательства	29	13,845	8,587
		2,569,847	2,100,833
Субординированный заем	30	108,166	78,922
Итого обязательства		2,678,013	2,179,755
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал		6,998	6,995
Эмиссионный доход		152,855	152,534
Фонд переоценки основных средств		6,020	2,436
Резервы		140,794	84,864
Всего капитал акционеров материнской компании		306,667	246,829
Доля меньшинства		12,552	15,272
Итого капитал		319,219	262,101
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,997,232	2,441,856

От имени Акционерного общества «Казкоммерцбанк»

 Жусупов Ш. А. Казкоммерцбанк
 Председатель Правления
 28 февраля 2008 г.
 г. Алматы


 Шонибекова Г. К.
 Главный бухгалтер
 28 февраля 2008 г.
 г. Алматы

Примечания на стр. 10-91 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

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

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	Всего капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	5,000	(4)	15,902	1	3	1,520	58,873	81,295	6,976	88,271
Нереализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	68	-	-	-	68	-	68
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	1,355	-	1,355	-	1,355
Отложенный налог по переоценке основных средств	-	-	-	-	-	(407)	-	(407)	-	(407)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	73	-	(142)	(69)	6,520	6,451
<i>Чистая прибыль, признаваемая непосредственно в капитале</i>	-	-	-	68	73	948	(142)	947	6,520	7,467
Перенос (за вычетом любых налогов):										
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	-	(32)	32	-	-	-
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	(29)	-	-	-	(29)	-	(29)
<i>Чистая прибыль</i>	-	-	-	-	-	-	25,985	25,985	1,776	27,761
Итого признанная прибыль и убыток	-	-	-	(29)	-	(32)	26,017	25,956	1,776	27,732
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:										
-простых акций	2,000	-	136,890	-	-	-	-	138,890	-	138,890
Выкуп собственных акций	(1)	-	(258)	-	-	-	-	(259)	-	(259)
31 декабря 2006 г.	<u>6,999</u>	<u>(4)</u>	<u>152,534</u>	<u>40</u>	<u>76</u>	<u>2,436</u>	<u>84,748</u>	<u>246,829</u>	<u>15,272</u>	<u>262,101</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	Всего капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	6,999	(4)	152,534	40	76	2,436	84,748	246,829	15,272	262,101
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(151)	-	-	-	(151)	-	(151)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	5,239	-	5,239	-	5,239
Отложенный налог по переоценке основных средств	-	-	-	-	-	(1,536)	(36)	(1,572)	-	(1,572)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	(18)	-	12	(6)	(4,508)	(4,514)
<i>Чистая прибыль, признаваемая непосредственно в капитале</i>	-	-	-	(151)	(18)	3,703	(24)	3,510	(4,508)	(998)
Перенос (за вычетом любых налогов):										
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	-	(119)	119	-	-	-
Убыток по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	41	-	-	-	41	-	41
<i>Чистая прибыль</i>	-	-	-	-	-	-	55,963	55,963	1,788	57,751
Итого признанная прибыль и убыток	-	-	-	41	-	(119)	56,082	56,004	1,788	57,792
Увеличение уставного капитала за счет выпуска - простых акций	1	-	153	-	-	-	-	154	-	154
Реализация собственных акций	-	2	168	-	-	-	-	170	-	170
31 декабря 2007 г.	<u>7,000</u>	<u>(2)</u>	<u>152,855</u>	<u>(70)</u>	<u>58</u>	<u>6,020</u>	<u>140,806</u>	<u>306,667</u>	<u>12,552</u>	<u>319,219</u>

¹ Суммы, включенные в колонки Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Фонд переоценки инвестиций и Нераспределенная прибыль в данной таблице включены в строку «Резервы» консолидированного бухгалтерского баланса.




Шонибекова Г.К.
Главный бухгалтер
28 февраля 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-91 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.* (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.* (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		73,655	40,361
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение процентных активов	5	69,956	32,887
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	5	1,238	383
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	5	3,186	1,548
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения		(9)	(7)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		278	156
Доходы от покупки дочерних компаний		1,555	-
Износ и амортизация	10	2,519	1,833
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(7,190)	(10,215)
Нереализованный убыток от курсовой разницы		13,409	2,993
Доля в доходе зависимых компаний	20	(1,333)	(1,130)
Чистый доход от реализации основных средств и нематериальных активов		(26)	(17)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(31,905)	1,024
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		125,333	69,816
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		29,414	(162,542)
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации		(718)	(1,071)
Обязательные резервы в Национальном Банке Кыргызской Республики		(15)	(66)
Драгоценные металлы	14	807	(807)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		173,811	(174,314)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		88,295	(82,872)
Ссуды, предоставленные клиентам		(701,115)	(892,293)
Прочие активы		(5,749)	(2,573)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		(171,383)	399,210
Средства клиентов		164,344	422,316
Прочие привлеченные средства		79,756	18,200
Прочие обязательства		(5,380)	1,950
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(222,600)	(405,046)
Налог на прибыль уплаченный		(2,259)	(3,800)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(224,859)	(408,846)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.* (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16,261)	(7,715)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		1,362	460
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		6,295	4,516
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(6,946)	(6,845)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		842	251
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(848)	(40)
Приобретение инвестиций в зависимые компании		(134)	(200)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денег приобретенных компаний		(1,525)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(17,215)	(9,573)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение акционерного капитала в форме простых акций		154	138,890
Реализация ранее выкупленных/(выкуп) собственных акций		170	(259)
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		321,632	120,254
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(23,944)	(7,096)
Выручка от субординированного займа		33,919	28,809
Погашение субординированного займа		(4,878)	(3,129)
Дивиденды уплаченные		(603)	(636)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		326,450	276,833
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		84,376	(141,586)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	13	59,403	200,271
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		567	718
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	13	144,346	59,403

* Пересмотрено, см. примечание 40

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составила, соответственно, 143,935 млн. тенге (2006 г.: 74,881 млн. тенге) и 282,461 млн. тенге (2006 г.: 143,935 млн. тенге).

От имени Правления
Жусупбекова Н.А.
Президент Правления

28 февраля 2008 г. (25 марта 2008 г.)
для раскрытия эффектов пересмотра, отраженных в примечании 40
г. Алматы

Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

28 февраля 2008 г. (25 марта 2008 г.)
для раскрытия эффектов пересмотра, отраженных в примечании 40
г. Алматы

Примечания на стр. 10-91 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее «Банк» или «Казкоммерцбанк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 г. Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН») в соответствии с лицензией № 48 и Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). 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, г. Алматы, пр. Гагарина, дом 135Ж.

Банк имеет 25 филиалов в Республике Казахстан, и представительство в г. Душанбе (Таджикистан).

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		2007 г.	2006 г.	
АО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
ТОО «Процессинговая компания»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление операций по платежным и другим видам карточек
Kazkommerts International B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
Kazkommerts Finance II B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
Kazkommerts Capital II B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	Республика Казахстан	100%	100%	Инвестиционное управление пенсионными активами
ТОО «Казкоммерцбанк РФЦА»	Республика Казахстан	100%	-	Совершение сделок с финансовыми инструментами на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы
АО «Казкоммерц Life»	Республика Казахстан	100%	100%	Страхование жизни
ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»	Республика Таджикистан	100%	-	Коммерческий банк
АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	93.58%	93.58%	Коммерческий банк

АО НПФ «Грантум»	Республика Казахстан	80.01%	80.01%	Пенсионный фонд
АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	65%	65%	Страхование
ООО Коммерческий Банк «Москоммерцбанк»	Россия	52.11%	-	Коммерческий банк
ООО «Инвестиционная компания Ист Кэпитал»	Россия	50%	-	Операции на рынке ценных бумаг

АО «Казкоммерц Секьюритиз» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1997 г. Основной деятельностью компании являются операции с ценными бумагами, включая брокерские и дилинговые операции, предоставление консультаций по инвестициям и по корпоративным финансам, организация выпусков ценных бумаг, распространение и андеррайтинг ценных бумаг, приобретение и реализация ценных бумаг в качестве агента. Компания имеет лицензию №0401200324 от 27 ноября 2000 г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан. В 2005 г. компания получила лицензию на управление инвестиционным портфелем №0403200363 от 30 сентября 2005 г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

ТОО «Процессинговая компания» является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 9 июля 2004 г. Компания зарегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан под №64313-1910-ТОО. Основной деятельностью компании является осуществление операций по платежным и другим видам карточек.

Компания Kazkommerts International B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 1 октября 1997 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24278506 от 1 октября 1997 г., выданную Торговой Палатой Нидерландов, на привлечение займов и средств, включая выпуск облигаций и других ценных бумаг, а также заключение соглашений касательно вышеуказанного.

Компания Kazkommerts Finance II B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 13 февраля 2001 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24317181 от 13 февраля 2001 г., выданную Торговой Палатой Нидерландов, на осуществление отдельных видов банковских операций и иную деятельность.

Компания Kazkommerts Capital II B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 11 апреля 2000 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24305284 от 11 апреля 2000 г., выданную Торговой Палатой Нидерландов на осуществление операций.

АО ООИУПА «Grantum Asset Management» («Грантум КУПА») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1998 г. Основной деятельностью компании является инвестиционное управление пенсионными активами. Компания имеет лицензию на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами №0412200149 от 18 августа 2004 г., выданную АФН, лицензию на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200199 от 18 августа 2004 г., выданную АФН, лицензию на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов №0402200216 от 18 августа 2004 г., выданную АФН.

11 января 2007 г. начала функционировать одна из дочерних компаний Банка ТОО «Казкоммерц РФЦА». Компания получила лицензию на проведение сделок №0401201454 от 2 марта 2007 г., выданную АФН.

АО «Казкоммерц Life» является акционерным обществом, осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью компании являются страхование жизни. Компания имеет лицензию на оказание услуг по страхованию жизни №42-1/1 от 28 декабря 2006 г., выданную АФН.

29 мая 2007 г. Совет Директоров Банка принял решение организовать дочерний банк ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» со 100% долей участия. Банк получил разрешение АФН №93 от 6 сентября 2007 г. на создание дочернего банка в Таджикистане. 22 ноября 2007 г. и 25 декабря 2007 г. Банк произвел взнос в уставный капитал ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» на сумму 604 млн. тенге и 602 млн. тенге, соответственно. На 31 декабря 2007 г. лицензия на деятельность ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» была в процессе получения.

АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Кыргызской Республике с 1991 г. Деятельность банка регулируется Национальным банком Кыргызской Республики в соответствии с лицензией №010. Основная деятельность банка заключается в коммерческой банковской деятельности, принятии вкладов физических лиц, переводе платежей, выдаче займов, осуществлении операций с иностранной валютой, производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Грантум НПФ является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность с 1998 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью компании является привлечение пенсионных взносов вкладчиков и осуществление пенсионных выплат получателям в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность на основании государственной лицензии на занятие деятельностью по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат №0000019 от 22 января 2004 г., выданной АФН.

АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1996 г. Основной деятельностью компании являются страхование имущества, грузов, автокаско, страхование автогражданской ответственности, страхование прочей гражданской ответственности и перестрахование. Компания имеет лицензии на оказание услуг по добровольному страхованию №13-8/1 ДОС от 1 июля 2005 г. и на оказание услуг по обязательному страхованию №13-8/1 ОС от 1 июля 2005 г., выданные Национальным Банком Республики Казахстан.

ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» является профессиональным участником рынка ценных бумаг. Основной деятельностью ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» является брокерская, дилерская и депозитарная деятельность. Компания имеет лицензию на осуществление депозитарной деятельности №177-08298-000100 от 08 февраля 2005 г., лицензию на осуществление брокерской деятельности №177-08289-100000 от 08 февраля 2005 г., лицензию на осуществление дилерской деятельности №177-08292-010000 от 08 февраля 2005 г. и лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №177-08295-001000 от 08 февраля 2005 г. На дату приобретения оценка справедливой стоимости чистых активов ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» была приближена к их балансовой стоимости.

Приобретения

24 июля 2007 г. Банк приобрел 52.11% доли в уставном капитале ООО КБ «Москоммерцбанк». До этой даты ООО КБ «Москоммерцбанк» был включен в консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью согласно договорам доверительного управления. Банк также заключил договор доверительного управления на оставшиеся 47.89% доли. Вследствие сущности приобретенных активов, руководство посчитало, что оценка справедливой стоимости чистых активов ООО КБ «Москоммерцбанк» была приближена к их балансовой стоимости.

Цена приобретения ООО КБ «Москоммерцбанк» была представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость на 24 июля 2007 г. (млн. тенге) (не аудировано)	Справедливая стоимость на 24 июля 2007 г. (млн. тенге) (не аудировано)
Активы		
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	6,705	6,705
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,250	14,250
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,414	4,414
Ссуды, предоставленные клиентам	181,533	181,533
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	13,693	13,693
Основные средства и нематериальные активы	1,673	1,673
Прочие активы	1,961	1,961
	<hr/>	<hr/>
	224,229	224,229
Обязательства		
Ссуды и средства банков	47,405	47,405
Средства клиентов	29,752	29,752
Выпущенные долговые ценные бумаги	109,440	109,440
Субординированный долг	19	19
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	336	336
Производные финансовые инструменты	13	13
Прочие обязательства	561	561
	<hr/>	<hr/>
	187,526	187,526
Чистые активы	36,703	36,703
Доля меньшинства		(17,577)
Чистые приобретенные активы, 52.11%		19,126
Возмещение при приобретении		<hr/> (17,740)
Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов ООО КБ «Москоммерцбанк» над уплаченной суммой		<hr/> 1,386
Возмещение при приобретении состоит из следующего:		
Элиминация межгрупповых остатков ООО КБ «Москоммерцбанк» при приобретении		11,525
Отток денежных средств при приобретении:		
Всего уплачено деньгами		(6,215)
Приобретенные денежные средства и счета в национальных (центральных) банках, 52.11%		<hr/> 3,494
Итого		<hr/> <hr/> (2,721)

Цена по приобретению ООО КБ «Москоммерцбанк» была определена в 2006 г., а фактическая покупка произошла в 2007 г. Отрицательная деловая репутация по ООО КБ «Москоммерцбанк» возникла в результате изменения стоимости чистых активов между этими датами.

4 октября 2007 г. Банк приобрел 50% долей в ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» по цене 146 млн. тенге. Согласно МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», Банк консолидирует ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал», так как согласно требованиям МСФО Банк полагает, что осуществляет достаточный контроль над деятельностью компании, так как Банк имеет контроль в Совете Директоров ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал».

Цена приобретения ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» была представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость на 04 октября 2007 г. (млн. тенге) (не аудировано)	Справедливая стоимость на 04 октября 2007 г. (млн. тенге) (не аудировано)
Активы		
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	2,684	2,684
Ссуды, предоставленные клиентам	2,271	2,271
Основные средства и нематериальные активы	166	166
Прочие активы	9,014	9,014
	14,135	14,135
Обязательства		
Ссуды и средства банков	6,025	6,025
Прочие обязательства	7,481	7,481
	13,506	13,506
Чистые активы	629	629
Доля меньшинства		(314)
Чистые приобретенные активы, 50.00%		315
Возмещение при приобретении		(146)
Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов ООО «Инвестиционной Компании Ист Кэпитал» над уплаченной суммой		169
Приток денежных средств при приобретении:		
Всего уплачено деньгами		(146)
Минус: приобретенные денежные средства и счета в национальных (центральных) банках, 50.00%		1,342
Итого		1,196

Отрицательная деловая репутация, возникшая при приобретении ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал», признанная через консолидированный отчет о прибылях и убытках, возникла ввиду того факта, что ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» получила доступ к ресурсам при объединении. Данные ресурсы включают присоединение к брэндру «Казкоммерц», доступ к филиальной сети Банка и ООО КБ «Москоммерцбанк» и к финансированию через Банк.

Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов ООО «Инвестиционная Компания Ист Кэпитал» и ООО КБ «Москоммерцбанк» было признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках на даты приобретения.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Банка:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Количество акций	% прямого владения	Количество акций	% прямого владения
АО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания»*	184,679,013	32.13%	184,679,013	32.13%
Европейский Банк Реконструкции и Развития	48,597,741	8.45%	48,597,741	8.45%
Субханбердин Н.С. (прямое владение)	72,570,672	12.62%	72,570,672	12.63%
Центральный депозитарий **	268,227,096	46.66%	268,154,766	46.66%
Из них Bank of New York	256,589,812	44.63%	260,780,242	45.37%
Другие акционеры	775,299	0.14%	758,506	0.13%
Итого	<u>574,849,821</u>	<u>100%</u>	<u>574,760,698</u>	<u>100%</u>

Количество простых акций рассчитано за вычетом выкупленных акций.

* АО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания» («ЦАИК») является компанией, через которую Директора и члены Правления владеют акциями Банка. По состоянию на 31 декабря 2007 г. ЦАИК имел во владении 184,679,013 акций Банка (2006 г.: 184,679,013). По состоянию на 31 декабря 2007 г. Субханбердин Н.С. владел 87.21% акций ЦАИК (2006 г.: 44.77%), а Жусупова Н.А. имела во владении 12.79% акций ЦАИК (2006 г.: 12.79%), прочие акционеры не имели доли (2006 г.: 42.44%). По состоянию на 31 декабря 2007 г. Субханбердин Н.С. владел 40.64% (2006 г.: 27.01%) акций Банка через прямое или косвенное владение в результате владения акций ЦАИК, Жусупова Н.А. косвенно владела 4.11% (2006 г.: 4.11%).

** Центральный Депозитарий является номинальным держателем акций; количество акций, находящихся в номинальном держании Bank of New York., отражает количество акций, обращающихся в виде депозитарных расписок («ГДР»). В связи с характером ГДР, информация о собственниках акций не раскрывается. Если информация о собственниках акций отсутствует, данные акции по законодательству Республики Казахстан не признаются голосующими акциями. Однако собственники ГДР вправе в любое время раскрыть сведения о себе, предоставив сведения в Центральный Депозитарий. С момента раскрытия информации их акции признаются голосующими.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 28 февраля 2008 г (25 марта 2008 г. для раскрытия эффектов пересмотра, отраженных в примечании 40)

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, земли и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 16 «Основные средства».

Казкоммерцбанк и его дочерние компании составляют финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, входящей в Группу, отражены в той валюте, которая лучше всего отражает основообразующие операции, события и условия, которые имеют отношение к компании («функциональная валюта»). Отчетной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является Казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком, составляемую по состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента приобретения и до фактической даты продажи, соответственно.

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

Все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, доходы и расходы исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Разница, при наличии таковой, между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной при ее приобретении, отражается в учете в составе капитала, относящегося к акционерам материнского банка.

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 МСБУ № 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21») и выполняет следующие процедуры:

- активы и обязательства (как денежные, так и не денежные) 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;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Объединение бизнеса

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент приобретения.

Доля меньшинства первоначально рассчитывается пропорционально признанной справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании, и чистая прибыль, относящаяся к доле меньшинства, раскрываются отдельно в консолидированном балансе и в консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответственно.

Группа учитывает увеличение долевого участия контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании до справедливой стоимости на дату обмена пропорционально сумме, относящейся к увеличению дополнительно приобретенной доли. Деловая репутация признается на сумму превышения стоимости увеличения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

Для объединения предприятий, включающих компании или предприятия под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании учитываются по балансовой стоимости, отраженной в отдельной финансовой отчетности дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения отражаются в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа может оказывать существенное влияние, но эта компания не является дочерней, не совместной. Значительное влияние это возможность участия в решениях финансовой и операционной политики компании, но не контролировать или совместно контролировать эту компанию.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения с учетом деловой репутации, возникшей при приобретении, за вычетом обесценения вложений. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Группы в таких зависимых компаниях, не признаются.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых компаний превышает долю Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой деловую репутацию. Деловая репутация включается в стоимость инвестиции и оценивается на обесценение как часть инвестиции. Разница, на которую справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах зависимой компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Прибыли и убытки, возникающие при операциях дочерних компании и зависимых компании, исключаются в размере принадлежащей Группе доле в капитале зависимых компаний. Убытки могут служить сигналом обесценения переданного актива, в случае чего признается соответствующий резерв на обесценение.

Инвестиции в зависимые компании, а также общая финансовая информация о зависимых компаниях по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлены ниже:

По состоянию на 31 декабря 2007 г. и за год, закончившийся на эту дату:

Наименование зависимой компании	Доля владения	Справедливая стоимость инвестиций в зависимую компанию (млн. тенге)	Всего активы зависимой компании (млн. тенге)	Всего обязательства зависимой компании (млн. тенге)	Выручка зависимой компании (млн. тенге)	Прибыль (млн. тенге)
АО НПФ «Улар Умит»	49.35%	1,752	3,840	342	5,143	1,805
АО ООИУПА «Жетысу»	50.00%	1,433	2,909	12	1,522	902
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40%	37	227	7	170	77

По состоянию на 31 декабря 2006 г. и за год, закончившийся на эту дату:

Наименование зависимой компании	Доля владения	Справедливая стоимость инвестиций в зависимую компанию (млн. тенге)	Всего активы зависимой компании (млн. тенге)	Всего обязательства зависимой компании (млн. тенге)	Выручка зависимой компании (млн. тенге)	Прибыль (млн. тенге)
АО НПФ «Улар Умит»	41.18%	725	2,568	778	3,469	806
АО ООИУПА «Жетысу»	50.00%	993	1,995	10	1,483	823
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40%	37	146	3	19	(37)

1 ноября 2006 г. Группа приобрела 50% акций в АО ООИУПА «Жетысу». По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа не консолидирует АО ООИУПА «Жетысу», так как Банк не имеет возможности определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности. Отсутствие контроля связано с отсутствием представителей Группы в Совете Директоров компании.

17 июля 2007 г. Банк приобрёл 327 штук простых акций АО «НПФ УларУмит», составляющих 8.175% доли в уставном капитале компании. После заключения сделки доля участия Банка в уставном капитале АО «НПФ УларУмит» составила 49.35%.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости активов, пассивов и условных обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается в качестве актива по стоимости приобретения, в дальнейшем по стоимости за минусом убытка от обесценения. Учетная политика в отношении деловой репутации, возникающей при приобретении зависимых компаний, описана в разделе «Инвестиции в зависимые компании» выше.

Группа производит оценку деловой репутации на обесценение ежегодно. Признанный убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующем периоде.

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Группа:

- (а) пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств и оценку стоимости приобретения; и
- (б) отражает в консолидированном отчете о прибылях и убытках превышение стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения в дату приобретения.

При продаже инвестиции остаточная сумма деловой репутации учитывается при определении финансового результата от реализации.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках

Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках включают денежные средства в кассе и свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, Центральном банке Российской Федерации и Национальном банке Кыргызской Республики, со сроком погашения до 90 дней.

Для целей определения движения денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают остатки, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных вкладов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока. Сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации, Национальном Банке Республики Казахстан и Национальном банке Кыргызской Республики, не включается в сумму денежных эквивалентов.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе текущих курсов драгоценных металлов, установленных Лондонской биржей металлов, с учетом действующего курса тенге по отношению к доллару США. Изменение курсов драгоценных металлов отражается как чистая прибыль/(убыток) по операциям с драгоценными металлами.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за минусом провизий на обесценение, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, предоставленные банкам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют производные инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные, в основном, в целях их реализации в ближайшем будущем, или (2) являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли, принимая во внимание (3) которые при первоначальном признании классифицируются Группой в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив, кроме финансового актива, предназначенного для торговли, может классифицироваться как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании в том случае, если: (1) классификация исключает или существенным образом уменьшает несоответствие оценки или признания, которое в противном случае возникло бы; или (2) управление и оценка эффективности группы финансовых активов или финансовых обязательств, либо и тех, и других одновременно осуществляется на основе справедливой стоимости, согласно утвержденной Группой стратегии управления рисками или инвестиционной стратегии, и информация о группе финансовых активов или обязательств предоставляется на этой основе внутри Группы; или (3) финансовый актив составляет часть основного договора, содержащего один или более встроенный производный инструмент, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» разрешают классифицировать основной договор (активы или обязательства) как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам, включая форвардные контракты, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты оцениваются первоначально справедливой стоимости на день заключения соглашения и, впоследствии, переоцениваются к справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе котируемых рыночных цен или ценовых моделей, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены основного инструмента и прочие факторы. Производные финансовые инструменты признаются как активы в случае положительной переоценки и как обязательства в случае отрицательной переоценки. Производные финансовые инструменты включены в статью финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в консолидированном бухгалтерском балансе. Чистая прибыль/убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и операции кредитования

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.

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/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 и ссуды, предоставленные клиентам.

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 или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа заключает соглашения об обратном приобретении ценных бумаг и соглашения кредитования, обеспеченные ценными бумагами, согласно которым Группа получает или передает обеспечение, что соответствует стандартной рыночной практике. Согласно стандартным условиям в соглашениях об обратном приобретении в Республике Казахстан и прочих странах СНГ, сторона, получившая обеспечение, имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, при сохранении условия возвращения равноценной ценной бумаги на дату исполнения, только в случае, если другая сторона не исполняет своих обязательств по договору кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, составила 82,147 млн. тенге (2006 г.: 262,008 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО, составила 21,501 млн. тенге (2006 г.: 96,117 млн. тенге).

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 клиентам, с фиксированными сроками погашения первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс прямые затраты и комиссионные, связанные с предоставлением займов, вмененные в процентную ставку. Для займов, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и текущей стоимостью денежных потоков в период, когда они предоставлены, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления займов. В последующем балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации премии/дисконта от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Списание предоставленных ссуд

Ссуды, предоставленные банкам и клиентам, списываются за счет резервов под обесценение, в случае невозможности взыскания. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее погашение ранее списанных сумм отражается путем возмещения расходов на обесценение активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период возмещения.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

Группа признает обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. 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. Такое обесценение не восстанавливается до тех пор пока в последующем периоде величина обесценения не снизится, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется, когда:

- Истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы либо Группа: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (б) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если в основном все риски и выгоды были сохранены, то актив остается в консолидированном бухгалтерском балансе. Если в основном все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Группа оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то она продолжает признавать актив в рамках ее участия.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей текущей стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовый лизинг

По условиям лизинга все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят лизингополучателю, при этом право собственности на объект лизинга может как перейти лизингополучателю, так и остаться у лизингодателя. Классификация лизинга как финансового или операционного производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Лизинг классифицируется как финансовый, если:

- к концу срока лизинга право владения активом переходит к лизингополучателю;
- лизингополучатель имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока лизинга существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок лизинга составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока лизинга текущая дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только лизингополучатель может пользоваться ими без существенных модификаций.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, за исключением зданий и иной недвижимости, и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Здания и иная недвижимость учитываются по рыночной стоимости. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Здания и иная недвижимость	1-10%
Мебель и оборудование	4-50%
Нематериальные активы	15-50%

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. Обесценение 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.

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

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

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных во время 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 консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) 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, совместные и зависимые 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 консолидированном бухгалтерском балансе 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.

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

Ссуды и средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие привлеченные средства

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за минусом операционных издержек. 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.

Прочие резервы

Прочие резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, 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 не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе до тех пор, пока вероятность наступления оплаты мала. Условный актив не признается в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрывается в случае высокой вероятности экономической выгоды от притока.

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставленные Группой, обеспечивает оговоренные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что конкретный дебитор не производит своевременные платежи по изначальным или измененным условиям долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы, предоставленные, первоначально признаются по справедливой стоимости. В последствии, они признаются по наибольшему значению из (а) суммы, признаваемые в соответствии с МСБУ 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»; и (б) первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации по премии, полученной от финансовых гарантии и аккредитивы, предоставленные.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрываются, кроме случаев, когда возможность какого-либо выбытия ресурсов для погашения является маловероятным. Условные активы не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрываются, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Привилегированные акции

Привилегированные акции, по которым установлены дивиденды, рассматриваются как комбинированные финансовые инструменты в соответствии с характером контрактного соглашения, соответственно компоненты обязательства и капитала представлены отдельно в консолидированном бухгалтерском балансе. При первоначальном признании компоненту капитала присваивается остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости инструмента справедливой стоимости компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства при первоначальном признании оценивается дисконтированием ожидаемого будущего движения денежных средств по рыночной ставке по аналогичному долговому инструменту. Впоследствии компонент обязательства оценивается в соответствии с теми же принципами, что и субординированный долг, а компонент капитала оценивается в соответствии с теми же принципами, что и для уставного капитала.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства стран, в которых осуществляют свою деятельность Банк и его дочерние компании, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Существующие системы пенсионного обеспечения предусматривают расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. 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 пенсионной системе, установленной законодательством стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. 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 или группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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

Проценты, полученные по инвестициям в ценные бумаги, классифицируются как процентные доходы. Прочий доход признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при завершении соответствующей операции.

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.

Доходы и расходы по страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные перестраховщиками, за вычетом чистого изменения в резервах по незаработанным премиям, резервах на возможные потери от страхования и расходов по корректировке резервов, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы по незаработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие активы в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

Убытки и расходы по корректировке резервов учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в прочих активах в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны. А также просматривается на обесценение в случаях, когда балансовая стоимость не подлежит восстановлению. В случае, если балансовая стоимость актива превышает ее возмещаемую стоимость, то актив немедленно списывается. Прочие расходы признаются как расходы, когда они были понесены.

Резервы на убытки от страховой деятельности и расходы по корректировке резервов

Резервы на убытки от страховой деятельности отражаются в резервах в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе и основаны на расчетной сумме претензий к оплате, заявленных до даты баланса, и на произошедших, но незаявленных претензиях, относящихся к отчетному периоду.

Вследствие отсутствия данной практики ранее, резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее «РПНУ») определяется на основе текущей инструкции, подготовленной АФН. Согласно данной инструкции, РПНУ приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности, умноженной на заработанную страховую премию за вычетом фактически отраженных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующих резервов регулярно пересматриваются и совершенствуются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Группа осуществляет перестрахование страховщика. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате юридических рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования. Перестрахование в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачет.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определен как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Группа производит оценку активов перестрахования на периодической основе. Актив перестрахования является обесцененным в случае, если существуют объективные свидетельства того, что Группа может не получить все суммы, причитающиеся по условиям договора и такое событие оказывает поддающееся оценке воздействие на суммы, которые cedent получит от перестраховщика.

Методика пересчета в тенге

Отдельная финансовая отчетность каждой компании, входящей в Группу представлена в валюте, используемой в основной экономической среде, в которой компания осуществляет свою деятельность (в функциональной валюте). При подготовке финансовой отчетности каждой компании, денежные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличающейся от функциональной валюты Банка (иностранная валюта) пересчитываются по обменным курсам, установленным на отчетную дату. Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты, первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как чистые убытки/прибыли от переоценки иностранных валют и операций в иностранной валюте.

Для целей представления данной консолидированной финансовой отчетности, активы и обязательства иностранных операции Группы переводятся в тенге по обменным курсам, установленным на отчетную дату. Доходы и расходы переводятся в тенге по средним курсам за период, за исключением случаев значительного колебания курсов в течение периода, в случае чего использовался обменный курс, действующий на дату операции. Любые разницы, возникающие при пересчете по среднему курсу классифицируются на счета капитала и признаются в фонде переоценки инвестиций Группы. Возникшие разницы признаются в отчете о прибылях и убытках в момент продажи компаний с иностранными операциями.

Деловая репутация и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении компаний с иностранными операциями, учитываются аналогично активам и обязательствам и переводятся по курсу, установленному на отчетную дату.

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
тенге/1 доллар США	120.30	127.00
тенге/1 евро	177.17	167.12
тенге/1 кыргызский сом	3.43	3.36
тенге/1 российский рубль	4.92	4.82

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.

Фидуциарная деятельность

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

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по сегментам отражаются отдельно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты, в части доходов и расходов не были выделены, так как руководство Группы считает, что основным сегментом является Содружество Независимых Государств, в том числе Республика Казахстан, (СНГ), которому присущи сходные риски и доходность. Кроме того, более 90% деятельности Группы осуществляется на территории СНГ.

Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности руководство Группы вырабатывает расчетные оценки и суждения, которые могут влиять на суммы активов и обязательств на отчетную дату и суммы доходов и расходов за этот период, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Руководство на постоянной основе проводит оценку своих расчетных оценок и суждений. Руководство основывает расчетные оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, приемлемых в различных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от расчетных оценок в свете различных допущений и условий. Для представления финансового положения Группы, следующие расчетные оценки и суждения считаются важными:

Резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности

На регулярной основе Группа проводит оценку ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Провизии на обесценение установлены для признания убытков на обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности. Группа полагает, что резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как (i) резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесцененным ссудам и дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Группой, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность в будущем.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и существует лишь ограниченная информация, относящаяся к аналогичным заемщикам. Так же, основываясь на прошлом обслуживании долга, прошлом поведении заемщика, доступных данных, сигнализирующих о неблагоприятном изменении в платежеспособности заемщика, а также национальных и местных экономических условиях, которые коррелируют с уровнем дефолта активов соответствующей группы, Группа производит оценку изменений будущих денежных потоков. Для активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения руководство основывает расчетные оценки на историческом опыте об уровне дефолта аналогичных активов, находящихся в соответствующей группе. Группа использует расчетные оценки руководства, чтоб откорректировать доступные данные, отразив текущие обстоятельства и особенности для соответствующей группы ссуд и дебиторской задолженности, которые не отражаются в исторических данных.

Резерв на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности был определен, учитывая существующую экономическую и политическую ситуацию. Группа не может предсказать будущие изменения ситуации в Казахстане и влияние, которое данные изменения могут оказать на достаточность резервов на обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Балансовая стоимость резерва на обесценение ссуд, предоставленных клиентам, в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 г. составляет 140,363 млн. тенге (2006 г.: 73,936 млн. тенге).

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Основой для оценки справедливой стоимости таких финансовых инструментов служит расчетная цена, по которой данный инструмент мог бы быть обменян в сделке между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами, за исключением принудительной продажи или продажи при ликвидации. Если актив продается на активном рынке, рыночная цена используется для оценки справедливой стоимости инструмента. В том случае, когда рыночные переменные, используемые для определения цены, не доступны или не могут быть определены на основе доступных рыночных котировок, справедливая стоимость определяется на основе прочих доступных рыночных данных и модели определения цены на основе дисконтированных будущих денежных потоков. В том случае, когда рыночные переменные, используемые для определения цены, не доступны, руководство составляет суждение о наиболее достоверной оценке переменной для определения обоснованной ожидаемой цены, которая определилась бы на рынке. Для применения данного суждения, руководство использует различные инструменты, такие как сравнительные доступные данные, исторические данные и экстраполяцию. Лучшим основанием справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, подтвержденная сравнительными доступными рыночными данными. Разница между ценой сделки и стоимостью, определенной, используя технику оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках при первоначальном признании. В последующем прибыли или убытки признаются в пределах фактора, которые участники рынка посчитали бы обоснованными в определении цены.

Группа полагает, что бухгалтерские расчетные оценки, относящиеся к оценке финансового инструмента, рыночная цена которого не доступна, является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как (i) справедливая стоимость подвержена изменениям из периода в период, поскольку требует от руководства допущения о процентных ставках, волатильности, курсах обмена, кредитного рейтинга контрагента, корректировок допущения и особенностей сделки, а также (ii) эффект признания изменения в методах оценки может быть значительным для активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности, а также на суммы убытка.

В случае, если руководство использовало бы иные допущения в отношении процентных ставок, волатильности, курсов обмена, кредитного рейтинга контрагента и изменения в применимых допущениях, результирующие изменения в оценке финансового инструмента, рыночная цена которого не доступна, могли бы существенно повлиять на чистый признанный доход Группы.

Группа использует рыночные цены из независимых источников для всех финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые оцениваются, используя модели, основанные на рыночных данных.

Балансовая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Производные активы	42,858	7,087
Производные обязательства	(7,730)	(3,554)

Применение новых стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам бухгалтерской отчетности («КМСБУ») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 г. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

МСФО 7 – В течение 2007 г., Группа применила МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» («МСФО 7»). Данный стандарт заменяет МСБУ 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и требования к раскрытиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». МСФО 7 устанавливает новые требования к раскрытию значения финансовых инструментов с точки зрения финансового положения и финансовых результатов деятельности организации и количественной информации о подверженности рискам, возникающим от финансовых инструментов. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены требуемые дополнительные раскрытия.

Изменение к МСБУ 1 «Раскрытия капитала», 18 августа 2005 г., КМСБУ выпустил дополнение к МСБУ 1, которое предписывает определенные требования к раскрытиям в отношении оценок, политик и процессов в вопросах управления капиталом организации. В финансовой отчетности представлены требуемые дополнительные раскрытия и периода, представленного для сопоставления.

Выпущенные, но не принятые стандарты и интерпретации

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности, следующие интерпретации, кроме новых стандартов и интерпретации, принятых Группой до даты вступления в силу, были выпущены, но не вступили в силу

МСФО 8 - КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 г. Данный стандарт заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность» с 1 января 2009 г. или после этой даты. МСФО 8 требует от компаний проводить сегментный анализ на основе информации, используемой руководством. Группа оценивает влияние МСФО 8 на консолидированную финансовую отчетность.

КМСБУ выпустил пересмотренный МСБУ 23 «Затраты по займам» в марте 2007 г. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству нематериального актива или основных средств должны капитализироваться компанией. Данный стандарт действителен для периодов с 1 января 2009 г. или после этой даты, и не ожидается, что окажет существенное влияние на Группу.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - 6 сентября 2007 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует представления изменений в капитале другими лицами. Также эта поправка изменяет заголовки в основной финансовой отчетности так, как они будут показаны в МСФО, но не требует их изменения в финансовой отчетности дочерних предприятий и ассоциированных компаний. Группа не ожидает, что принятие поправки к МСБУ 1 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты.

Интерпретация КИМСФО 11 к МСФО 2 «Операции с акциями Группы и казначейскими акциями» – 30 ноября 2006 г. КИМСФО выпустил Интерпретацию 11, которая требует, чтобы операции с выкупленными казначейскими акциями рассматривались как расчеты по капиталу, а платежи по акциям, включающие долевые инструменты, должны рассматриваться как погашаемые денежными средствами. Группа не ожидает, что принятие КИМСФО 11 окажет существенное влияние на прибыли или убытки или финансовое положение. КИМСФО 11 действительно для периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. или после этой даты

МСФО 3 «Объединение компаний» – СМСБУ издало МСФО 3 и пересмотренную версию МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», следующая за завершением в январе 2008 г. проекта по приобретению и выбытию дочерних предприятий. Она действительна для периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты, но могут быть совместно приняты для учетных периодов начинающихся 1 января 2007 г. или после этой даты.

Корректировки

Группа пересмотрела финансовую отчетность на ошибки в расчете изменения чистых начисленных процентов в консолидированном движении денежных средств от операционной деятельности. Подробности представлены в примечании 40.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	137,299	50,099
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	170,594	90,017
Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,380	7,099
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	185	35
Итого процентные доходы	316,458	147,250
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	297,608	132,830
Проценты по средствам в банках	9,312	6,994
Проценты по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	31	49
Амортизация дисконта по ссудам	942	243
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	307,893	140,116
Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	8,380	7,099
Итого процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,380	7,099
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	185	35
Итого процентные доходы	316,458	147,250
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	169,528	83,115
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого процентные расходы	169,528	83,115
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	64,111	40,263
Проценты по средствам клиентов	51,542	18,157
Проценты по средствам банков	43,789	19,609
Дивиденды	604	636
Проценты по программе секьюритизации	7,947	3,744
Прочие процентные расходы	1,535	706
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	169,528	83,115
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	146,930	64,135

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)	Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	1,245	42,162	43,407
(Восстановление)/формирование резервов	(390)	33,277	32,887
Списание активов	-	(909)	(909)
Восстановление ранее списанных активов	-	121	121
Курсовая разница	2	(715)	(713)
31 декабря 2006 г.	<u>857</u>	<u>73,936</u>	<u>74,793</u>
Дополнительные провизии, связанные с покупкой ООО "ИК Ист Капитал"	-	46	46
Формирование резервов	459	69,451	69,910
Списание активов	-	(724)	(724)
Восстановление ранее списанных активов	-	81	81
Курсовая разница	(40)	(2,427)	(2,467)
31 декабря 2007 г.	<u>1,276</u>	<u>140,363</u>	<u>141,639</u>

Страховые резервы и резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам составляют:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Страховые резервы	3,422	2,703
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	<u>7,216</u>	<u>4,055</u>
	<u>10,638</u>	<u>6,758</u>

Информация о движении страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Страховые резервы (млн. тенге)	Прочие активы (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	2,345	131	2,476
Формирование резервов	358	25	383
Списание активов	-	(39)	(39)
Восстановление ранее списанных активов	-	4	4
Курсовая разница	-	(4)	(4)
31 декабря 2006 г.	<u>2,703</u>	<u>117</u>	<u>2,820</u>
Формирование резервов	889	349	1,238
Списание активов	(170)	(187)	(357)
Восстановление ранее списанных активов	-	44	44
31 декабря 2007 г.	<u>3,422</u>	<u>323</u>	<u>3,745</u>

Информация по страховым резервам представлена следующим образом:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Имущество	978	997
Транспортные средства	785	664
Гражданско-правовая ответственность владельцев транспортных средств	241	215
Страхование жизни	207	-
Гражданско-правовая ответственность за причинение вреда	91	63
Прочие	<u>1,120</u>	<u>764</u>
Итого по страховым резервам	<u><u>3,422</u></u>	<u><u>2,703</u></u>

Прочее страхование включает страхование гражданско-правовой ответственности перед пассажирами, ответственности частных нотариусов, аудиторов и аудиторских организаций, экологическое страхование, медицинское страхование, владельцев воздушного и водного транспорта, и прочее.

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие внебалансовые обязательства (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	2,589
Формирование резервов	1,548
Курсовая разница	<u>(82)</u>
31 декабря 2006 г.	<u><u>4,055</u></u>
Формирование резервов	3,186
Курсовая разница	<u>(25)</u>
31 декабря 2007 г.	<u><u>7,216</u></u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>21,627</u>	<u>4,744</u>
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u><u>21,627</u></u>	<u><u>4,744</u></u>
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли включает:		
Убыток по торговым операциям	(61)	(280)
Корректировка справедливой стоимости, нетто	965	1,500
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>20,723</u>	<u>3,524</u>
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u><u>21,627</u></u>	<u><u>4,744</u></u>

7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ И ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Торговые операции, нетто	508	4,236
Курсовые разницы, нетто	(19,113)	968
	<u>(18,605)</u>	<u>5,204</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Кассовые операции	6,681	4,896
Проведение документарных операций	5,069	3,393
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	3,892	2,492
Операции с пластиковыми картами	3,036	1,890
Расчетные операции	2,986	2,018
Операции по инкассации	248	170
Прочее	1,646	2,678
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>23,558</u>	<u>17,537</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Услуги по использованию банковских карт	1,107	692
Страховая деятельность	787	474
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	337	131
Услуги банков корреспондентов	164	107
Услуги Вычислительного центра НБРК	97	81
Проведение документарных операций	29	48
Прочее	192	139
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>2,713</u>	<u>1,672</u>

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Страховые премии	4,134	2,451
Доходы от покупки дочерних компаний	1,555	-
Штрафы и пени полученные	288	89
Доходы от продажи основных средств и нематериальных активов	48	28
Прочее	894	474
	<u>6,919</u>	<u>3,042</u>

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Расходы по оплате труда	15,980	9,154
Износ и амортизация	2,519	1,833
Аренда	2,400	1,134
Взносы в Казахстанский Фонд гарантирования вкладов	1,742	402
Расходы на рекламу	1,519	1,038
Содержание основных средств	1,392	945
Налог на добавленную стоимость	1,208	640
Услуги связи	707	476
Командировочные расходы	524	323
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	424	176
Расходы по обслуживанию банковских карточек	383	207
Консультационные услуги и аудит	382	136
Содержание охраны	326	204
Содержание автотранспорта	325	210
Обучение и информационные услуги	240	177
Канцелярские товары и бланки	184	92
Спонсорская и благотворительная помощь	102	98
Почтовые и курьерские расходы	90	56
Расходы на развитие бизнеса	62	49
Юридические услуги	30	20
Инкассация	26	15
Периодические издания	19	10
Пени, штрафы	11	1,028
Прочие материалы	77	62
Прочие расходы	528	568
	<u>31,200</u>	<u>19,053</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 стран, в которых Банк и его дочерние структуры осуществляют деятельность, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Отсроченные налоговые активы:		
Начисленные бонусы	706	325
Несамортизированные комиссии по предоставленным ссудам	-	191
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестрахования	-	123
Убытки по ценным бумагам	-	863
Нереализованная переоценка инвестиций	1,462	10
Прочие активы	136	34
Итого отсроченные налоговые активы	<u>2,304</u>	<u>1,546</u>
Отсроченные налоговые обязательства:		
Резервы на обесценение займов, предоставленных банкам и клиентам	20,147	13,662
Нереализованная переоценка инвестиций	7,714	1,772
Основные средства и нематериальные активы, накопленная амортизация	2,795	1,583
Инвестиции в зависимые компании	946	201
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	1,198	1,167
Прочие обязательства	-	11
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>32,800</u>	<u>18,396</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u>30,496</u>	<u>16,850</u>

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

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Прибыль до налога на прибыль	<u>73,655</u>	<u>40,361</u>
Налог по установленным ставкам (30%)	22,097	12,108
Постоянные разницы:		
Необлагаемый налогом доход от ипотечных займов и финансового лизинга	(3,406)	(1,954)
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг листинга «А» и «В»	(1,184)	(705)
Прочий необлагаемый налогом доход	(340)	213
Провизии на займы связанным сторонам и финансовый лизинг	155	477
Процентные расходы, не относящиеся на вычеты	308	974
Дивиденды по привилегированным акциям	181	191
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	498	1,016
Налоговый эффект доходов дочерних организаций, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(681)	(553)
Итого налог за минусом постоянных разниц	<u>17,628</u>	<u>11,767</u>
Уменьшение расходов по отложенному налогу (Уменьшение)/увеличение расходов по налогу по декларации за предыдущие года	(727)	(621)
	<u>(997)</u>	<u>1,454</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>15,904</u>	<u>12,600</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	3,795	4,447
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>12,109</u>	<u>8,153</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>15,904</u>	<u>12,600</u>

	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль		
1 января	16,851	8,290
Изменение отложенного налога по переоценке основных средств	1,536	407
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>12,109</u>	<u>8,153</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u><u>30,496</u></u>	<u><u>16,850</u></u>

12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

Как описано в примечании 31, дивиденды по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому, чистая прибыль распределена между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Базовая и разводненная прибыль на акцию		
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнского Банка	55,963	25,985
За минусом дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акции в случае полного распределения прибыли	<u>(9,495)</u>	<u>(5,359)</u>
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам простых акции	46,468	20,626
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>574,828,600</u>	<u>428,947,990</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u><u>80.85</u></u>	<u><u>48.08</u></u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	41,082	31,100
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	<u>127,066</u>	<u>177,905</u>
	<u><u>168,148</u></u>	<u><u>209,005</u></u>

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

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Денежные средства и остатки в национальных (центральных) банках	168,148	209,005
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран Организация Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР») (Примечание 39)	139,042	41,923
За вычетом суммы резервов, размещенных в Национальном Банке Республики Казахстан	(160,217)	(189,631)
За вычетом суммы резервов, размещенных в ЦБР	(2,430)	(1,712)
За вычетом суммы резервов, размещенных в Национальном Банке Республики Кыргызстан	(197)	(182)
	<u>144,346</u>	<u>59,403</u>

Остатки денег на счетах в Центральном банке Российской Федерации («ЦБР») на 31 декабря 2007 г. включают сумму 5,246 млн. тенге (2006 г.: 4,660 млн. тенге), из которых 2,430 млн. тенге (2006 г.: 1,712 млн. тенге) представляют собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБР. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБР на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в НБРК на 31 декабря 2007 г. включают сумму 121,476 млн. тенге (2006 г.: 172,564 млн. тенге) и наличные средства в кассе на сумму 38,741 млн. тенге (2006 г.: 17,067 млн. тенге), составляющие 160,217 млн. тенге (2006 г.: 189,631 млн. тенге), представляющие собой остатки в НБРК, в соответствии с требованиями НБРК.

Остатки денег на счетах в Национальном банке Кыргызской Республики («НБКР») на 31 декабря 2007 г. включают сумму 344 млн. тенге (2006 г.: 681 млн. тенге), из которых 197 млн. тенге (2006 г.: 182 млн. тенге) представляющую собой обязательные резервы в Национальном Банке Республики Кыргызстан депонируемую на постоянной основе.

14. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Аффинированные драгоценные металлы	-	807
	<u>-</u>	<u>807</u>

Аффинированные драгоценные металлы Группы относятся к остаткам в золотых слитках. 3 января 2007 г. Банк продал все остатки аффинированные драгоценные металлы.

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги	130,271	309,405
Долевые ценные бумаги	15,647	6,126
Производные финансовые инструменты	42,858	7,087
	<u>188,776</u>	<u>322,618</u>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся к классу торговых финансовых активов.

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации международных финансовых учреждений	1.56-20.09%	87,336	1.10-17.5%	217,362
Облигации казахстанских компаний	4.90-12.40%	22,684	8.00-11.30%	18,230
Облигации российских инвестиционных фондов	-	4,273	-	-
Облигации казахстанских банков	6.00-12.00%	4,151	6.80-10.90%	14,126
Облигации российских компаний	7.28-13.80%	4,030	7.95-13.80%	4,808
Еврооблигации казахстанских банков	7.75-8.13%	2,900	7.88-9.00%	5,584
Краткосрочные ноты НБРК	4.50%	1,845	5.04%	34,895
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.78-6.68%	926	3.78-6.68%	998
Облигации российских банков	7.34-8.25%	703	7.20-8.25%	513
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.75-9.20%	607	7.20-10.90%	1,496
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	9.00-10.00%	343	6.30-10.0%	1,392
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	4.75%	253	3.60%	8,233
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	8.50%	220	8.50%	240
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	11.13%	1,052
Облигации Банка Развития Казахстана	-	-	6.50-7.125%	476
		<u>130,271</u>		<u>309,405</u>

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Доля в собствен- ности %	Сумма (млн. тенге)	Доля в собствен- ности %	Сумма (млн. тенге)
Долевые ценные бумаги:				
Акции российских компаний	0.00001%- 19.559%	7,565	0.0001%- 0.12%	74
ГДР казахстанских компаний	0.247%	3,771	0.10%	1,148
АДР казахстанских компаний	0.654%	2,496	0.57%	2,342
Акции казахстанских компаний	0.007%- 0.282%	701	0.016%- 0.391%	2,498
ГДР российских банков	0.07%	652	-	-
Акции казахстанских банков	0.0007%- 0.043%	363	0.003%- 0.013%	64
ГДР казахстанских банков	0.01%	80	-	-
Акции российских банков	0.00001%	19	-	-
		<u>15,647</u>	-	<u>6,126</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 1,506 млн. тенге (2006 г.: 1,816 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в состав активов, предназначенных для торговли, были, в том числе, включены краткосрочные ноты НБРК, облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации, облигации казахстанских и российских компаний, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками и клиентами, справедливой стоимостью 82,147 млн. тенге (2006 г.: 262,008 млн. тенге). Все соглашения по состоянию на 31 декабря 2007 г. действуют по февраль 2008 г. (2006 г.: по январь 2007 г.).

	Номинальная стоимость	31 декабря 2007 г. Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)		Номинальная стоимость	31 декабря 2006 г. Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты						
<i>Валютные контракты</i>						
Валютный своп	381,001	25,724	(2,145)	88,919	4,072	(865)
Форвардные контракты	64,652	2,105	(381)	72,480	728	(129)
Процентный своп	82,740	14,987	(5,133)	68,840	2,284	(2,544)
Спот	74,996	19	(25)	11,977	3	(11)
<i>Контракты на покупку/продажу ценных бумаг</i>						
Своп на ценные бумаги	592	23	(46)	-	-	-
Форвардные контракты	-	-	-	610	-	(4)
<i>Контракты на покупку/продажу золота</i>						
Спот на золото	-	-	-	807	-	(1)
		<u>42,858</u>	<u>(7,730)</u>		<u>7,087</u>	<u>(3,554)</u>

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ученные как ссуды и дебиторская задолженность:		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	173,759	122,266
Корреспондентские счета в других банках	39,661	30,277
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	679	45,505
	<u>214,099</u>	<u>198,048</u>
За вычетом резервов на обесценение	<u>(1,276)</u>	<u>(857)</u>
	<u>212,823</u>	<u>197,191</u>

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 1,327 млн. тенге (2006 г.: 860 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группой не были предоставлены ссуды и средства банкам, задолженность каждого из которых превышала бы 10% суммы капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма максимального кредитного риска на одного заемщика составила 32,091 млн. тенге (2006 г.: 25,505 млн. тенге).

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена следующим образом:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Акции российских компаний	756	668	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	12	11	4,763	4,339
Облигации казахстанских компаний	-	-	6,127	5,042
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	-	26,318	25,010
Облигации казахстанских банков	-	-	8,667	7,100
Акции казахстанских компаний	-	-	4,940	3,254
Акции казахстанских банков	-	-	817	760
	<u>768</u>	<u>679</u>	<u>51,632</u>	<u>45,505</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. гарантийный депозит, включенный в средства банков, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,406 млн. тенге (2006 г.: 2,540 млн. тенге).

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Учтенные как ссуды и дебиторская задолженность:		
Ссуды, предоставленные клиентам	2,480,059	1,713,183
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6,090	4,573
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>20,549</u>	<u>35,020</u>
	2,506,698	1,752,776
За вычетом резервов на обесценение	<u>(140,363)</u>	<u>(73,936)</u>
	<u>2,366,335</u>	<u>1,678,840</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 66,827 млн. тенге (2006 г.: 33,106 млн. тенге). Движения резервов на обесценение ссуд, предоставленных клиентам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., отражены в Примечании 5.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по видам залога:		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	1,039,685	429,701
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	176,004	219,410
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	226,603	199,680
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	209,980	168,269
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	209,168	127,966
Ссуды с залогами на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее)	152,707	160,300
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	86,872	106,318
Ссуды, обеспеченные деньгами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	80,232	51,414
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	41,014	69,070
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	8,031	46,104
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	3,675	6,183
Необеспеченные ссуды	132,364	94,425
	<u>2,366,335</u>	<u>1,678,840</u>

Смешанные виды залога состоят из различных видов залогов, включая недвижимость, гарантии и товарные запасы. Ссуды попадают в категорию ссуд, обеспеченных смешанными видами залога, в случае, когда разделение по категориям, указанным выше, практически не осуществима.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Частный сектор	452,330	261,708
Торговля	442,181	310,842
Жилищное строительство	246,546	183,380
Строительство коммерческой недвижимости	228,165	201,298
Недвижимость	165,825	103,101
Гостиничный бизнес	133,635	47,260
Инвестиции и финансы	122,744	87,724
Транспорт и связь	106,576	43,342
Энергетика	66,179	46,302
Пищевая промышленность	62,661	53,069
Сельское хозяйство	52,906	38,931
Машиностроение	43,935	23,134
Промышленное и прочее строительство	40,115	68,904
Производство строительных материалов	31,468	34,145
Добывающая промышленность и металлургия	11,577	23,708
Культура и искусство	4,945	568
Медицинская промышленность	4,239	2,467
Прочее	150,308	148,957
	<u>2,366,335</u>	<u>1,678,840</u>

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ипотечные ссуды	247,478	148,346
Потребительские ссуды	133,108	74,987
Автокредиты	19,422	15,672
Прочие	52,322	22,703
	<u>452,330</u>	<u>261,708</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группой было выдано ссуд заемщикам, указанным ниже, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы. Хотя ссуды, выданные заемщикам, представленные в 2006 г. могут иметь задолженность перед Группой в 2007 г., только заемщики, превышающие 10% суммы капитала Группы, представлены ниже.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
ТОО «Кен-Сары»	69,714	-
Холдинг Алиби	48,327	34,823
Холдинг Visor Solution	43,122	-
Холдинг Джейлан Лимитед	-	35,641
Холдинг КУАТ	-	34,524
Mayberry Financial Services S.A.	-	33,194
Ордабасы Корпорация	-	33,580
	<u>161,163</u>	<u>171,762</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. значительная часть ссуд ((78.42%) (2006 г.: 70.34%) всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Акции казахстанских компаний	15,998	15,081	6,686	5,803
Облигации казахстанских компаний	2,534	2,871	3,000	3,112
Облигации казахстанских банков	669	805	1,362	1,914
Акции российских банков	499	480	958	875
Акции казахстанских банков	419	676	521	585
Акции казахстанских компаний	614	636	30,640	21,574
Облигации российских компаний	-	-	1,318	1,157
	<u>20,733</u>	<u>20,549</u>	<u>44,485</u>	<u>35,020</u>
Итого ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО				

Составляющие чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Минимальные лизинговые платежи	8,037	5,606
За вычетом: незаработанного финансового дохода	<u>(1,947)</u>	<u>(1,033)</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u><u>6,090</u></u>	<u><u>4,573</u></u>
Текущая доля	1,681	2,004
Долгосрочная доля	<u>4,409</u>	<u>2,569</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u><u>6,090</u></u>	<u><u>4,573</u></u>

Стоимость будущих минимальных лизинговых платежей, полученных от клиента по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена следующим образом:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Не позднее 1 года	2,264	2,368
От 1 до 5 лет	5,185	3,176
Свыше 5 лет	<u>588</u>	<u>62</u>
Итого стоимость будущих минимальных лизинговых платежей	<u><u>8,037</u></u>	<u><u>5,606</u></u>

18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.75-11.08%	1,400	3.75-6.68%	442
Облигации Фонда развития малого предпринимательства	9.00%	332	9.00%	334
Облигации Холдинга Казэкспорттастык	11.00%	306	9.90-10.20%	304
Облигации Казахстанской Ипотечной Компании	7.90-12.20%	245	6.90-8.89%	271
Облигации Банка ТуранАлем	12.00%	187	10.50%	198
Облигации Каражанбасмунай	11.20%	117	10.50%	124
Облигации Астана-Финанс	11.90%	117	11.20%	121
Облигации Казахалтын	9.80%	114	10.50%	120
Облигации КазТрансКом	8.00%	111	8.00%	124
Облигации АТФ Банка	8.50%	96	8.50-9.00%	106
Облигации Банка ЦентрКредит	9.00-9.50%	7	9.00%	7
Краткосрочные ноты НБРК	3.03%	2	1.95%	355
Облигации Химфарм	-	-	10.00%	120
		<u>3,034</u>		<u>2,626</u>

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Доля в собственности %	Сумма (млн. тенге)	Доля в собственности %	Сумма (млн. тенге)
Долевые ценные бумаги:				
Казахстанская фондовая биржа	1.33%	<u>2</u>	1.33%	<u>2</u>
		<u>2</u>		<u>2</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>3,036</u></u>		<u><u>2,628</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. процентный доход по долговым ценным бумагам составил 168 млн. тенге (2006 г.: 39 млн. тенге), соответственно, был начислен и включен в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

19. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Банка ЦентрКредит	8.5-10.00%	117	8.5-9%	117
Облигации Народного Банка	7.3-7.75%	109	7.75%	109
Облигации АТФ Банка	8.5-9.8%	91	8.5%	92
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	5.24-7.07%	58	6.95%	39
		<u>375</u>		<u>357</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. процентный доход по долговым ценным бумагам составил 5 млн. тенге (2006 г.: 6 млн. тенге), соответственно, был начислен и включен в инвестиции, удерживаемые до погашения.

20. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

Изменения в объемах инвестиций отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

	2007 г. (млн. тенге)	2006 г. (млн. тенге)
1 января	1,755	425
Затраты на приобретение	134	200
Доля в доходе зависимых компаний	<u>1,333</u>	<u>1,130</u>
31 декабря	<u>3,222</u>	<u>1,755</u>

21. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Деловая репутация, возникающая в результате приобретения бизнеса, относится к ожидаемой доходности от распространения продуктов Группы на новых рынках, привлечения долгосрочных средств и ожидаемой в будущем совместной деятельности.

Деловая репутация, возникшая в результате приобретения бизнеса, распределяется на момент приобретения по компаниям, генерирующим денежные потоки, которые извлекут пользу от такого приобретения бизнеса. Данные компании, генерирующие денежные потоки, не отражают в своих бухгалтерских балансах нематериальные активы с неопределенным сроком службы, кроме как деловую репутацию.

Компании, генерирующие денежные потоки	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
АО НПФ «Грантум»	1,281	1,281
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	<u>1,124</u>	<u>1,124</u>
	<u>2,405</u>	<u>2,405</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. объективного свидетельства обесценения стоимости деловой репутации, возникшей при покупке АО НПФ «Грантум» и АО ООИУПА «Grantum Asset Management», не было.

В результате того, что по результатам внутренней оценки, стоимость акций АО НПФ «Грантум» и АО ООИУПА «Grantum Asset Management» со времени приобретения выросла, руководство считает что обесценения деловой репутации нет. Оценка деловой репутации производилась методом дисконтирования будущих денежных потоков. Для прогнозирования денежных поступлений были использованы ставки дисконтирования 16.45% (на 31 декабря 2007 г.) и 14% (на 31 декабря 2006 г.).

Руководство использует следующие основные допущения как основу для прогнозируемых денежных поступлений:

- экономический рост Республики Казахстан;
- стабильное законодательство касательно обязательных пенсионных отчислений и как результат, рост пенсионной системы;
- стабильная структура базы клиентов (клиенты с относительно высокими окладами);
- благоприятные демографические показатели (больше молодого населения); и
- возможности продажи нескольких взаимодополняющих продуктов.

22. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и иная недвижи- мость	Мебель и оборудование	Нематери- альные активы	Незавершен- ное строитель- ство	Прочие	Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
По первоначальной/ переоцененной стоимости						
31 декабря 2005 г.	3,983	7,827	1,184	38	712	13,744
Приобретения	1,564	3,220	345	2,081	505	7,715
Увеличение стоимости в результате переоценки	1,315	-	-	-	-	1,315
Выбытия	(44)	(271)	(1)	-	(144)	(460)
Курсовые разницы	-	(15)	1	-	28	14
31 декабря 2006 г.	6,818	10,761	1,529	2,119	1,101	22,328
Приобретения	2,162	5,492	1,630	6,116	861	16,261
Увеличение стоимости в результате переоценки	5,245	-	-	-	-	5,245
Выбытия	(233)	(658)	(11)	-	(460)	(1,362)
Курсовые разницы	6	121	1	-	105	233
31 декабря 2007 г.	13,998	15,716	3,149	8,235	1,607	42,705
Накопленный износ						
31 декабря 2005 г.	59	4,026	706	-	291	5,082
Начисления за год	70	1,432	224	-	107	1,833
Списано при переоценке	-	1	-	-	-	1
Списано при выбытии	(33)	(145)	(1)	-	(103)	(282)
Курсовые разницы	1	4	1	-	7	13
31 декабря 2006 г.	97	5,318	930	-	302	6,647
Начисления за год	131	1,784	324	-	280	2,519
Списано при выбытии	(94)	(476)	(10)	-	(181)	(761)
Курсовые разницы	-	29	1	-	11	41
31 декабря 2007 г.	134	6,655	1,245	-	412	8,446
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2007 г.	13,864	9,061	1,904	8,235	1,195	34,259
31 декабря 2006 г.	6,721	5,443	599	2,119	799	15,681

По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные и нематериальные активы Группы включали полностью изношенные и амортизированные активы с первоначальной стоимостью на сумму 3,497 млн. тенге (2006 г.: 2,008 млн. тенге), из которых на 31 декабря 2007 г. 384 млн. тенге (2006 г.: 1,947 млн. тенге) относятся к Банку.

Дата проведения переоценки - 30 июня 2007 г. (2006 г.: 16 июня 2006 г.). Переоценка недвижимости производилась с привлечением независимого оценщика. Методология оценки - затратный подход, сравнительный подход, доходный подход. Также применялся метод - определение стоимости методом рыночной информации, в которых публикуются объявления о купле-продаже объектов недвижимости, а так же интернет сайты о коммерческой недвижимости.

В результате балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила соответственно 13,319 млн. тенге. (2006 г.: 6,356 млн. тенге). В случае, если здания учитывались бы по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила бы 2,993 млн. тенге (2006 г.: 1,614 млн. тенге).

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

23. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г.* (млн. тенге)
Предоплата и прочие дебиторы	9,970	4,968
Расходы будущих периодов	3,992	3,232
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	2,632	86
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1,196	1,220
Требования по текущему налогу на прибыль	386	1,180
	<hr/>	<hr/>
	18,176	10,686
За вычетом резервов на обесценение	(323)	(117)
	<hr/>	<hr/>
	<u>17,853</u>	<u>10,569</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

24. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Производные финансовые инструменты	<hr/> 7,730	<hr/> 3,554
	<hr/>	<hr/>
	<u>7,730</u>	<u>3,554</u>

Производные финансовые инструменты представлены в Примечании 15. Группа использует производные финансовые инструменты в торговых целях и для экономического хеджирования изменения валютного обменного курса и процентных ставок. И хотя данное хеджирование может являться эффективным с экономической точки зрения, Группа не осуществляет бухгалтерский учет данных производных финансовых инструментов как учет хеджирования, и соответственно изменения в их рыночной стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

25. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	72,028	46,273
Корреспондентские счета организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	5	-
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный займ со сроком погашения в феврале 2008 г., процентная ставка – 5.51%	54,838	107,377
Синдицированный займ со сроком погашения в декабре 2007 г., процентная ставка – 5.813%	-	88,481
Синдицированный заем со сроком погашения в сентябре 2008 г., процентная ставка – 5.815%	72,834	-
Синдицированный займ со сроком погашения в декабре 2008 г., процентная ставка – 6.26%	33,147	61,044
Синдицированный займ со сроком погашения в декабре 2008 г., процентная ставка – 5.43%	13,235	-
Синдицированный займ со сроком погашения в декабре 2009 г., 6.14%	36,255	37,809
Займ от ЕБРР со сроком погашения в сентябре 2008 г.	4,143	4,933
Займ от ЕБРР со сроком погашения в декабре 2014 г.	40,138	2,371
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	284,267	276,779
Вклады банков	34,780	8,382
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	77,761	250,852
	723,431	884,301

По состоянию на 31 декабря 2007 г. ссуды и средства банков включали в себя начисленные расходы, на сумму 5,272 млн. тенге (2006 г.: 3,391 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 247,667 млн. тенге (87% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) (2006 г.: 262,938 млн. тенге (95.00% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений)) состояли из 45 (2006 г.: 34) банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, США, Швейцария, Кувейт, Австрия, Люксембург, Корея, Казахстан, Киргизстан, Германия, Канада, Бельгия, Испания и Сингапур. Сроки погашения данных ссуд составляют от 3 дней до 101 месяца (2006 г.: 1 до 67 месяцев). Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 2.33% до 10.16% (2006 г.: 0.5% до 10.412%).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 77,761 млн. тенге (2006 г.: 250,852 млн. тенге) со сроком погашения в феврале 2008 г. (2006 г.: в январе 2007 г.).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость гарантии	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость гарантии	Балансовая стоимость ссуд
Облигации международных финансовых учреждений	75,749	72,501	208,837	204,549
Облигации российских компаний	2,064	1,489	-	-
Облигации казахстанских компаний	1,750	1,501	13,151	10,952
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	843	802	24,944	24,942
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	776	702	-	-
Местные исполнительные органы Российской Федерации	504	547	-	-
Облигации российских банков	249	219	-	-
Еврооблигации стран- членов ОЭСР	-	-	7,946	8,408
Облигации казахстанских банков	-	-	2,485	2,001
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	<u>81,935</u>	<u>77,761</u>	<u>257,363</u>	<u>250,852</u>

В течение 2007 г. Группа размещала и привлекала денежные средства в разных валютах в банках на краткосрочной основе на сумму 301,892 млн. тенге (2006 г.: 448,375 млн. тенге).

26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Суды и срочные вклады	718,761	425,822
Вклады до востребования	176,121	257,600
Суды, полученные по соглашениям РЕПО	201	4,384
	<u>895,083</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 16,516 млн. тенге (2006 г.: 7,466 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. средства клиентов были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанных с условными обязательствами, и составляли сумму 2,750 млн. тенге (2006 г.: 2,542 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. средства клиентов на сумму 335,853 млн. тенге (37.52%) (2006 г.: 250,184 млн. тенге (36.37%)), относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам:		
Частный сектор	309,679	196,072
Химическая и нефтехимическая промышленность	168,778	167,466
Инвестиции и финансы	146,763	52,076
Транспорт и связь	56,345	30,209
Торговля	39,867	52,364
Строительство	36,592	75,750
Предоставление индивидуальных услуг	30,752	36,608
Образование	27,261	2,170
Сельское хозяйство	25,766	20,232
Производство по распределению электроэнергии, газа и воды	16,683	3,352
Добывающая промышленность и металлургия	8,402	7,724
Здравоохранение	6,830	965
Пищевая промышленность	2,444	1,568
Недвижимость	1,704	11,266
Легкая промышленность	1,077	3,592
Машиностроение	904	689
Гостиничный бизнес	694	4,972
Культура и искусство	612	1,031
Общественные организации, объединения	592	680
Энергетика	1	1
Прочее	13,337	19,019
	<u>895,083</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. средства клиентов включали ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 201 млн. тенге (2006 г.: 4,384 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданная в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Облигации казахстанских компаний	212	201	-	-
Облигации российских компаний	-	-	2,477	2,304
Акции российских компаний	-	-	1,551	1,515
Местные исполнительные органы Российской Федерации	-	-	617	565
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	<u>212</u>	<u>201</u>	<u>4,645</u>	<u>4,384</u>

27. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Срок погашения	Годовая процентная ставка, %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:					
Еврооблигации Kazkommerts International B.V.:					
Выпущенные в мае 2007 г. с нулевым купоном	Доллар США	Май 2008	-	30,075	-
Выпущенные в июле 2007 г. по цене 100%	Японская йена	Июль 2009	2.212%	26,775	-
Выпущенные в ноябре 2004 г. по цене 98.967%	Доллар США	Ноябрь 2009	7.000%	40,949	42,786
Выпущенные в марте 2006 г. по цене 99.993%	Евро	Март 2011	5.125%	53,151	48,465
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.962%	Фунт стерлингов	Февраль 2012	7.625%	84,049	-
Выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	Доллар США	Апрель 2013	8.500%	41,420	43,729
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.15%	Доллар США	Апрель 2014	7.875%	47,337	50,165
Выпущенные в ноябре 2005 г. по цене 98.32%	Доллар США	Ноябрь 2015	8.000%	60,150	63,246
Выпущенные в ноябре 2006 г. по цене 98.282%	Доллар США	Ноябрь 2016	7.500%	60,150	63,500
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.277%	Евро	Февраль 2017	6.875%	132,877	-
Транш А, выпущенный в мае 2002 г. по цене 99.043%	Доллар США	Май 2007	10.125%	-	17,594
Транш Б, выпущенный в ноябре 2002 г. по цене 107.00%	Доллар США	Май 2007	10.125%	-	6,350
Прочие еврооблигации Kazkommerts International B.V.	Сингапурский доллар и доллар США	Февраль 2009-Апрель 2013	4.250%-12.850%	59,450	46,388
				<u>636,383</u>	<u>382,223</u>
С учетом/(за вычетом):					
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам				(6,289)	(5,023)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам				<u>19,897</u>	<u>6,385</u>
Итого выпущенные еврооблигации Kazkommerts International B.V.				649,991	383,585
Выпущенные облигации Банка				-	3,036
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Банка				-	97
Выпущенные векселя и облигации МКБ по цене 88.00%-100.00%				78,370	36,982
Начисленные процентные расходы по выпущенным векселям и облигациям МКБ				1,198	462
Выпущенные облигации Moscow Stars B.V. по цене 99.00%				10,099	-
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Moscow Stars B.V.				<u>30</u>	<u>-</u>
				<u>739,688</u>	<u>424,162</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. начисленные процентные расходы включены в долговые ценные бумаги на сумму 21,125 млн. тенге (2006 г.: 6,944 млн. тенге).

Еврооблигации были выпущены Kazkommerts International B.V., дочерней компанией Банка, под гарантию Банка. Для еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2013 г. процент выплачивается 16 апреля и 16 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2014 г. процент выплачивается 7 апреля и 7 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2009 г. процент выплачивается 3 мая и 3 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2015 г. процент выплачивается 3 мая и 3 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в марте 2011 г. процент выплачивается 23 марта, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2016 г. процент выплачивается 29 мая и 29 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2017 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2012 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в мае 2008 г. процент выплачивается 16 мая, для еврооблигаций со сроком погашения в июле 2009 г. процент выплачивается 8 января, 8 апреля, 8 июля и 8 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в декабре 2012 г. процент выплачивается 18 июня и 18 декабря.

18 июля 2007 г. Moscow Stars B.V. были выпущены облигации со сроком погашения в декабре 2034 г., первая выплата процента 16 августа 2007 г., в дальнейшем процент выплачивается 15-го числа каждого месяца. Moscow Stars B.V. является компанией специального назначения, созданной для проведения сделок по секьюритизации ипотечных кредитов, и консолидируемой в отчетности МКБ в соответствии с SIC 12 «Консолидация – организации специального назначения».

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

28. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Kazkommerts DPR Company	Доллар США	Март 2017	6.06 – 7.52%	113,581	6.59 – 7.95%	56,792
Финансирование от фонда поддержки развития малого предпринимательства Moore's Creek	Тенге	Декабрь 2014	11.10%	12,264	-	-
DEG-Deutsche Investitions MBH	Тенге	Февраль 2009	7.56%	6,588	-	-
Societe Generale Financial Corp	Доллар США	Январь 2014	6.24 – 8.64%	6,207	7.88 – 8.86%	6,559
NLB InterFinanz AG	Доллар США	Сентябрь 2017	5.30 – 7.66%	5,593	-	-
Private Export Funding Corporation	Доллар США	Август 2010	8.19%	1,858	-	-
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования, предоставленное Export Development Canada	Доллар США	Март 2011	5.03 – 5.65%	1,660	5.65 – 5.97%	1,160
Deere Credit	Доллар США	Март 2011	5.41%	603	5.64 – 6.04%	990
Intesa Soditic Trade Finance LTD	Доллар США	Май 2012	5.20 – 5.28%	251	5.75 – 5.80%	480
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Республики Казахстан и Министерством финансов Киргизской Республики	Доллар США	Август 2009	7.28%	249	6.86%	2,545
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Киргизской Республики	Тенге	Сентябрь 2011	0.50%	78	0.50 – 5.81%	156
Финансирование, предоставленное Министерством финансов РК и Министерством финансов КР	Доллар США	Июль 2015	1.50%	2	1.50%	2
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования, предоставленное Atlantik Forfaiting AG	Евро	-	-	-	5.00%	104
	Доллар США	-	-	-	9.53%	26
				<u>148,934</u>		<u>68,814</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. начисленный процентный расход включается в прочие привлеченные средства на сумму 620 млн. тенге (2006 г.: 255 млн. тенге).

8 декабря 2005 г. Банк разместил вступительные серии облигаций со сроком обращения до 7 лет на сумму 300 млн. долларов США с плавающей процентной ставкой и трехлетним льготным периодом по погашению основного долга в рамках Программы секьюритизации будущих входящих платежей. Облигации выпущены через Компанию Kazkommerts DPR (специальное юридическое лицо, учрежденное на Каймановых островах) и обеспечены будущими входящими платежами Банка в долларах США (формат SWIFT MT100). Компания Kazkommerts DPR находится под управлением Maples Finance Limited, которая зарегистрирована на Каймановых островах. Размещение состояло из трех серий: Серия 2005A на 200 млн. долларов США, Серия 2005B и Серия 2005C на 50 млн. долларов США каждая. Последние два транша были размещены по закрытой подписке, а Серия 2005A была застрахована специализированной финансовой компанией АМБАК, ставка по которой составила 3-месячный LIBOR плюс 0.29%.

7 июня 2006 г. Банк в рамках Программы секьюритизации будущих входящих платежей разместил дополнительные серии облигаций: 2006A и 2006B, застрахованные специализированными финансовыми компаниями АМВАС и FGIC. Сумма данных облигаций составила 100 млн. долларов США каждая со сроком обращения 7 лет, с трехлетним льготным периодом по погашению основного долга и ставкой 3-месячный LIBOR плюс 0.25 %.

12 апреля 2007 г. Банк в рамках программы секьюритизации будущих входящих платежей разместил три дополнительные серии облигаций: 2007A на 150 млн. долларов США, 2007B на 250 млн. долларов США и 2007C на 100 млн. долларов США. Серии были выпущены со сроком обращения 10 лет, с трёхлетним льготным периодом по погашению основного долга и с плавающей процентной ставкой. Страховщиками выпуска являются специализированные финансовые компании FGIC (серия 2007A), MBIA (серия 2007B) и ADB (серия 2007C). Процентная ставка составила 3-месячный либор плюс следующие процентные спреды: по серии 2007A – 0.20%, по серии 2007B - 0.20% и по серии 2007C – 0.16%. Облигации выпущены через компанию Kazkommerts DPR Company.

Группа не является ответственной за снижение кредитных рейтингов страховщиков, и в случае дальнейшего снижения кредитных рейтингов страховщиков или облигаций, у Группы нет требования по досрочному погашению выпущенных облигаций.

29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	7,276	2,992
Обязательства перед работниками	2,851	1,576
Задолженность перед перестраховщиками	682	616
Авансы полученные	62	144
Прочая кредиторская задолженность	2,974	3,259
	<u>13,845</u>	<u>8,587</u>

30. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Индексированные субординированные облигации	Тенге	2009	7.00%	3,315	3,479
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	Доллар США	2014	8.19%	12,260	12,943
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	2016	9.64%	24,864	26,239
Субординированные облигации	Тенге	2017	7.50%	20,411	12,639
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	2017	9.54%	30,035	-
Обязательства по привилегированным акциям	Тенге	-	-	5,221	5,758
Бессрочный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	-	9.25%	12,060	12,715
Международные субординированные облигации	Доллар США	2007	11.00%	-	2,537
Субординированные облигации	Доллар США	2007	5.50%	-	42
Субординированные облигации МКБ	Доллар США	2016	10.00%	-	2,570
				<u>108,166</u>	<u>78,922</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2007 г. начисленные процентные расходы, включенные в субординированный долг, составили 1,793 млн. тенге (2006 г.: 1,677 млн. тенге).

31. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал (млн. тенге)	Разрешенный к выпуску, но не выпущенный уставный капитал (млн. тенге)	Выкупленные акции в уставном капитале (млн. тенге)	Выпущенный уставный капитал (млн. тенге)
Простые акции	7,750	(2,000)	(1)	5,749
Привилегированные акции	<u>1,250</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>1,249</u>
	<u>9,000</u>	<u>(2,000)</u>	<u>(2)</u>	<u>6,998</u>

В течение 2007 г., 200,000,000 штук простых акций с номинальной стоимостью 10 тенге каждая, в размере 2,000 млн. тенге были зарегистрированы и разрешены к выпуску акционерами Группы. По состоянию на 31 декабря 2007 г. данные акции не оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но не выпущенный уставный капитал	Выкупленные акции в уставном капитале	Выпущенный уставный капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Простые акции	5,750	(1)	(1)	5,748
Привилегированные акции	<u>1,250</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>1,247</u>
	<u><u>7,000</u></u>	<u><u>(1)</u></u>	<u><u>(4)</u></u>	<u><u>6,995</u></u>

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 10 тенге и не имеют права голоса, за исключением случаев не выплаты привилегированных дивидендов, но имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Банка. Годовой дивиденд по привилегированным акциям определен правилами выпуска привилегированных акций в размере 0.04 долларов США. Согласно законодательству Республики Казахстан «Об Акционерных Обществах», дополнительные дивиденды по привилегированным акциям не могут быть меньше суммы дивидендов, уплаченных по простым акциям. Эти акции не подлежат погашению.

В течение 2007 г. дивиденды, объявленные по привилегированным акциям, составили 604 млн. тенге (2006 г.: 636 млн. тенге). В 2007 и 2006 гг. дивиденды по простым акциям Банка не объявлялись.

В 2006 г. акционеры Группы увеличили номинальную стоимость уставного капитала Группы на 2,000 млн. тенге, включая следующие размещения:

- а) 21 июля 2006 г. Банк завершил размещение 96,500,000 простых акций Банка по цене 200 тенге за акцию на местном рынке;
- б) в ноябре 2006 г. акционеры Банка (АО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания», Субханбердин Н.С. и ЕБРР) провели размещение 45,714,706 глобальных депозитарных выписок («ГДР»), каждая из которых представляет две акции по цене 18.50 долларов США за одну ГДР;
- в) в декабре 2006 г. Банк провел размещение акций существующим акционерам Банка в количестве 103,500,000 штук по цене 9.25 долларов США за акцию в тенговом эквиваленте в рамках первоначального первичного размещения на местном рынке.

В таблице ниже представлено движение количества акций в обращении по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	Привилеги- рованные акции	Обыкновен- ные акции
	Количество акций	Количество акций
31 декабря 2005 г.	124,671,145	374,991,445
Выпуск акций	-	200,000,000
Реализация и выкуп собственных акций	<u>84,025</u>	<u>(230,747)</u>
31 декабря 2006 г.	124,755,170	574,760,698
Выпуск акций	-	49,272
Реализация собственных акций	<u>166,557</u>	<u>39,851</u>
31 декабря 2007 г.	<u><u>124,921,727</u></u>	<u><u>574,849,821</u></u>

В течение 2007 г. Банк произвел дополнительные взносы в уставный капитал дочерних компаний. Банк произвел взнос в размере 50 млн. тенге в уставный капитал дочерней компании АО "Казкоммерц РФЦА", который составил 100% доли уставного капитала. Кроме того, Банк произвел взнос в размере 1,206 млн. тенге в уставный капитал ЗАО "Казкоммерцбанк Таджикистан", который составил 100% доли уставного капитала.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Средства Группы, подлежащие распределению среди участников, ограничены суммой резервов, информация о которых отражена в отчетности Группы по Казахстанским стандартам. Средства, не подлежащие распределению, представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями Казахстанского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% от суммы неклассифицируемых активов, отраженных в бухгалтерском учете Банка по казахстанским стандартам.

32. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценения 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 финансовых инструментов, отраженных в балансе.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. резерв, созданный по условным обязательствам, составил 7,216 млн. тенге (2006 г.: 4,055 млн. тенге).

Сумма, взвешенная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

Кредитный риск по условным обязательствам и обязательствам по выдаче займов на 31 декабря 2007 г. покрыт обеспечением на сумму 87,740 млн. тенге (2006 г.: 79,221 млн. тенге). Обеспечение включает недвижимость, депозиты и прочие финансовые активы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Номиналь- ная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)	Номиналь- ная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	94,582	94,582	91,683	91,683
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	90,510	15,253	92,413	17,982
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	10,382	10,382	10,921	10,921
Обязательства по займам, проданным АО «Казахстанская Ипотечная Компания» с правом регресса	114	114	131	131
	<u>195,588</u>	<u>120,331</u>	<u>195,148</u>	<u>120,717</u>

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 2,789 млн. тенге (2006 г.: 5,866 млн. тенге).

Обязательства по договорам операционной аренды

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

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с клиентами по управлению средствами клиентов с ограничениями по принятию решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа может нести ответственность за убытки или действия, вызванные халатностью или присвоением средств клиентов, если эти средства или ценные бумаги не возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, у Группы отсутствует потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов.

Группа также предоставляет услуги депозитария своим клиентам. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по брокерской и дилерской деятельности в количестве 5,203,455,006 штук, составляющих 94,829 млн. тенге (2006 г.: 41,579,742 штук, составляющих 4,713 млн. тенге).
- по кастодиальной деятельности в количестве 720,874,948 штук, составляющих 20,929 млн. тенге (2006 г.: 726,520,661 штук, составляющих 15,765 млн. тенге).

Судебные иски

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

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим НБРК выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по займам, выданным клиентам. Руководство Банка считает, что данные иски не имеют судебной перспективы, и с момента вступления в силу данного указания включил соответствующий пункт по указанию эффективной ставки процента в кредитные договора с клиентами.

Налогообложение

Коммерческое законодательство стран деятельности Группы и, в частности, налоговое законодательство, могут иметь положения, которые могут иметь более одного толкования. Кроме того, существует риск вынесения налоговыми органами произвольных суждений по вопросам деятельности Группы. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может относиться к оценке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Кроме того, такая неопределенность может относиться к оценке временных разниц по формированию и восстановлению величины резервов на обесценение займов, выданных клиентам и дебиторской задолженности, в качестве занижения налогооблагаемой прибыли. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

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.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

25 января 2008 г. ООО «Инвестиционная компания Ист Кэпитал» было переименовано в ООО «Инвестиционная группа «Ист Коммерц».

19 февраля 2008 г. на заседании Совета директоров было принято решение произвести дополнительный взнос в уставный капитал АО «Казкоммерц Life» посредством выпуска 290,000 штук простых акций в размере 290 млн. тенге

19 февраля 2008 г. на заседании Совета директоров было принято решение произвести дополнительный взнос в уставный капитал АО ООИУПА «Grantum Asset Management» посредством выпуска 50,000 штук простых акций на сумму 500 млн. тенге.

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определены в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами по отношению к Банку, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном раскрытии. Детали операций между Группой и другими связанными операциями представлены ниже.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	895	2,506,698	2,052	1,752,776
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля или осуществляющим значительное влияние на деятельность компании	117		114	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	778		1,938	
- прочим связанным сторонам	-		-	
Резерв на обесценение	33	140,363	50	73,936
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	17		15	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	16		35	
- прочим связанным сторонам	-		-	
Инвестиции в зависимые компании	3,222	3,222	1,718	1,755
- зависимым компаниям	3,222		1,718	
Средства клиентов	5,495	895,083	8,326	687,806
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	1,087		92	
- зависимым компаниям	22		1,050	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	4,385		7,062	
- прочим связанным сторонам	1		122	
Резерв по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	7,216	356	4,055
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	-		1	
- прочим связанным сторонам	-		355	
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	482	10,382	651	10,921
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	-		215	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	482		431	
- прочим связанным сторонам	-		5	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	18	94,582	7,142	91,683
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	18		30	
- прочим связанным сторонам	-		7,112	

Далее представлены суммы, возникшие при транзакциях со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	67	316,458	130	147,250
Процентные расходы	(438)	(169,528)	(258)	(83,115)
Операционные расходы	(621)	(31,200)	(500)	(19,053)
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	621	15,980	500	9,154
Формирование резервов на обесценение процентных активов, по которым начисляются проценты, прочим операциям и по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	(365)	(74,380)	(354)	(34,818)
Доля в прибыли зависимых компаний	1,333	1,333	1,130	1,130

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлено краткосрочным вознаграждением.

35. ИНФОРМАЦИЯ ПО 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 и ипотечных ссуд.
- Обслуживание корпоративных клиентов – предоставление прямых дебит услуг, ведение расчетных счетов, прием вкладов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, документарные операции, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурное финансирование, консультирование при слияниях и поглощениях.
- Прочее – предоставление страховых услуг и прочих операций.

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 привлеченных средств Группы. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования отражены в результатах деятельности каждого сегмента. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Внешние процентные доходы	55,333	240,792	19,564	582	187	-	316,458
Внутренние процентные доходы	30,263	36,407	145,703	-	-	(212,373)	-
Внешние процентные расходы	(25,115)	(28,243)	(116,724)	-	554	-	(169,528)
Внутренние процентные расходы	(36,922)	(135,632)	(39,819)	-	-	212,373	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	23,559	113,324	8,724	582	741	-	146,930
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(9,904)	(59,918)	(134)	-	-	-	(69,956)
Чистый процентный доход	13,655	53,406	8,590	582	741	-	76,974
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	21,627	-	-	-	21,627
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	2,240	747	(21,592)	-	-	-	(18,605)
Доходы по услугам и комиссии	8,567	12,229	2,899	(104)	(33)	-	23,558
Расходы по услугам и комиссии	(1,009)	(513)	(388)	(791)	(12)	-	(2,713)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	41	-	-	-	41
Дивиденды полученные	-	-	143	2	-	-	145
Прочие доходы	209	1,843	707	4,145	15	-	6,919
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	10,007	14,306	3,437	3,252	(30)	-	30,972
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	23,662	67,712	12,027	3,834	711	-	107,946
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(15,986)	(10,763)	(2,681)	(1,194)	(576)	-	(31,200)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ	7,676	56,949	9,346	2,640	135	-	76,746
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	-	-	-	(1,009)	(229)	-	(1,238)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	(3,084)	(102)	-	-	-	(3,186)
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	1,333	-	-	-	1,333
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	7,676	53,865	10,577	1,631	(94)	-	73,655
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	(15,904)	-	(15,904)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	7,676	53,865	10,577	1,631	(15,998)	-	57,751
Сегментные активы	452,330	1,914,005	625,716	9,717	999,782	(1,004,318)	2,997,232
Сегментные обязательства	309,679	585,404	1,758,867	4,120	961,153	(971,706)	2,647,517

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Внешние процентные доходы	19,119	112,603	14,594	309	625	-	147,250
Внутренние процентные доходы	10,879	14,777	61,125	13	40,026	(126,820)	-
Внешние процентные расходы	(8,038)	(10,033)	(64,442)	13	(615)	-	(83,115)
Внутренние процентные расходы	(10,236)	(60,338)	(16,203)	(13)	(39,393)	126,183	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	11,724	57,009	(4,926)	322	643	(637)	64,135
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,224)	(28,282)	(388)	7	-	-	(32,887)
Чистый процентный доход	7,500	28,727	(5,314)	329	643	(637)	31,248
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	4,739	5	-	-	4,744
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	636	390	4,178	2	(2)	-	5,204
Доходы по услугам и комиссии	5,263	10,062	2,921	-	-	(709)	17,537
Расходы по услугам и комиссии	(562)	(482)	(689)	(566)	(81)	708	(1,672)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	29	-	-	-	29
Дивиденды полученные	-	-	83	-	-	-	83
Прочие доходы	16	467	9	2,596	25	(71)	3,042
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	5,353	10,437	11,270	2,037	(58)	(72)	28,967
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	12,853	39,164	5,956	2,366	585	(709)	60,215
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(6,782)	(9,893)	(1,159)	(852)	(1,076)	709	(19,053)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ	6,071	29,271	4,797	1,514	(491)	-	41,162
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	-	-	(52)	(331)	-	-	(383)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	(2,022)	474	-	-	-	(1,548)
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	1,130	-	-	-	1,130
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	6,071	27,249	6,349	1,183	(491)	-	40,361
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	(12,600)	-	(12,600)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	6,071	27,249	6,349	1,183	(13,091)	-	27,761
Сегментные активы	261,708	1,417,132	765,227	8,244	764,773	(775,228)	2,441,856
Сегментные обязательства	196,072	491,734	1,485,791	3,351	745,026	(759,069)	2,162,905

Географические сегменты

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

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Процентный доход	290,137	26,134	187	-	316,458
Процентный расход	(87,918)	(14,682)	(66,928)	-	(169,528)
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(65,904)	(4,052)	-	-	(69,956)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,343	1,284	-	-	21,627
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(18,862)	256	1	-	(18,605)
Доходы по услугам и комиссии полученные	21,740	1,818	-	-	23,558
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(2,341)	(327)	(45)	-	(2,713)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	41	-	-	-	41
Дивиденды полученные	119	26	-	-	145
Прочие доходы	5,956	963	-	-	6,919
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	163,311	11,420	(66,785)	-	107,946

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Процентный доход	137,070	9,555	625	-	147,250
Процентный расход	(37,973)	(5,134)	(40,008)	-	(83,115)
Формирование резервов на обесценение процентных активов, по которым начисляются проценты	(31,284)	(1,603)	-	-	(32,887)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,831	(87)	-	-	4,744
Чистый прибыль по операциям с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами	4,746	461	(3)	-	5,204
Доходы по услугам и комиссии полученные	15,738	1,799	-	-	17,537
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(1,553)	(38)	(81)	-	(1,672)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	29	-	-	-	29
Чистая прибыль от продаж акций дочерних и ассоциированных компаний	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	83	-	-	-	83
Прочие доходы	2,776	266	-	-	3,042
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	94,463	5,219	(39,467)	-	60,215

Внешняя прибыль от операционной деятельности отражена в зависимости от места деятельности компании, входящей в Группу.

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

Ссуды и средства, предоставленные банкам и ссуды и средства банков - для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца, справедливая стоимость ссуд по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО равна справедливой стоимости заложенных активов. Для остальных ссуд и средств балансовая стоимость приближена к справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги - для оценки справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, обращающихся на рынке, если доступны, были использованы рыночные цены.

Субординированный заем - для оценки справедливой стоимости субординированных облигаций, обращающихся на рынке, и бессрочного долга Kazkommerts Finance 2 B.V., если доступны, были использованы рыночные цены.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость по которым не равна стоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе представлена ниже:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедливая стоимость (млн. тенге)	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедливая стоимость (млн. тенге)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	212,823	212,912	197,191	203,318
Ссуды и средства банков	723,431	727,605	884,301	890,812
Выпущенные долговые ценные бумаги	739,688	615,520	424,162	434,851
Субординированный долг	108,166	106,688	78,922	79,928

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости в консолидированном бухгалтерском балансе. Балансовая стоимость денежных средств и счетов в национальных (центральных) банках, инвестиции, удерживаемых до погашения, и средств клиентов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых инструментов. Оценка справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам, и прочих привлеченных средств не представляется возможным.

37. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями по достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов в отношении достаточности капитала и капитала первого уровня к активам, взвешенным с учетом риска.

Требования к достаточности капитала устанавливаются АФН и контролируются с использованием принципов, методов и коэффициентов, определенных Базельским Комитетом по банковскому надзору.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Изменение (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	Изменение (млн. тенге)
Нормативный капитал ^а :						
Капитал I уровня:						
<i>Уставный капитал (простые акции)</i>	5,749	5,748	1	5,748	3,750	1,998
<i>Премии по акциям</i>	152,855	152,534	321	152,534	15,902	136,632
<i>Нераспределенная прибыль</i>	84,843	58,763	26,080	58,763	40,481	18,282
<i>Текущая прибыль</i>	55,963	25,985	29,978	25,985	18,392	7,593
<i>Доля меньшинства</i>	12,552	15,272	(2,720)	15,272	6,976	8,296
<i>Деловая репутация</i>	(2,405)	(2,405)	-	(2,405)	(2,405)	-
<i>Инновационные инструменты</i>	11,900	12,546	(646)	12,546	13,286	(740)
Всего капитал I уровня	<u>321,457</u>	<u>268,443</u>	<u>53,014</u>	<u>268,443</u>	<u>96,382</u>	<u>172,061</u>
<i>Фонды переоценки основных средств</i>	5,981	2,458	3,523	2,458	1,519	939
<i>Уставный капитал (привилегированные акции)</i>	1,249	1,247	2	1,247	1,247	-
<i>Субординированный долг ^б</i>	86,617	52,997	33,620	52,997	28,495	24,502
Всего капитал II уровня	<u>93,847</u>	<u>56,702</u>	<u>37,145</u>	<u>56,702</u>	<u>31,261</u>	<u>25,441</u>
Итого капитал	<u>415,304</u>	<u>325,145</u>	<u>90,159</u>	<u>325,145</u>	<u>127,643</u>	<u>197,502</u>
Коэффициент достаточности капитала I уровня	11.72%	12.37%	(0.65)%	12.37%	10.36%	2.01%
Общий коэффициент достаточности капитала	15.15%	14.98%	(0.17)%	14.98%	13.73%	1.26%

^а В соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением.

^б При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный долг в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

В течение 2007 и 2006 гг. Группа полностью соблюдала все установленные требования в отношении капитала.

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

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

38. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечения деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, который раскрывается в Примечании 31, и капиталом, относящимся к акционерам материнского Банка, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, представленные в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением ежеквартально. На основе рекомендаций Правления путем принятия решений на Совете Директоров или собрании акционеров Группа производит коррекцию структуры капитала путем дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств и выплаты дивидендов.

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

39. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риск-менеджмент играет важную роль в деятельности Группы. Функции риск-менеджмента включают:

- Определение рисков: Система риск-менеджмента идентифицирует риски, которые Группа несет в ходе своей деятельности.
- Измерение рисков: Группа измеряет риски, используя различные методологии, которые включают анализ доходности от операции с учетом рисков, расчет возможной суммы убытка и использование специальных моделей. Модели измерения рисков пересматриваются на периодической основе для обеспечения адекватности и приемлемости используемых инструментов.
- Мониторинг рисков: Политики и процедуры Группы определяют процедуры по уменьшению и предотвращению рисков и устанавливают лимиты на различные операции. Такие процедуры и лимиты пересматриваются с периодичностью, определяемой внутренними документами Группы.

- Отчеты по рискам: Отчеты по рискам составляются в разрезе конкретного бизнеса Группы и на консолидированной основе. Такая информация периодически предоставляется руководству.

Группа управляет следующими видами рисков:

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

Кредитный риск

Группа подвержена 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. Управление рисками координируется менеджером по управлению рисками или подразделением по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами филиалов и дочерних компаний.

В ходе рассмотрения кредитных предложений по корпоративным заемщикам, соответствующий кредитный комитет учитывает анализ и заключения следующих подразделений: риск-менеджмента, залоговой и юридической служб, службы безопасности. Для целей анализа кредитного риска в определенных структурах Группы используется рейтинговая модель, которая основана на принципах и методологиях, используемых международными рейтинговыми агентствами.

В кредитовании физических лиц и малого бизнеса Группа использует стандартизированный подход к принятию решений, согласно которому стандартные условия кредитования и критерии отбора заемщиков устанавливаются соответствующими кредитными комитетами.

Использование скоринговых моделей для оценки кредитоспособности заемщика является одним из методов стандартизации процесса принятия решений в рамках установленных продуктов. Скоринговые модели позволяют уменьшить время, необходимое для обработки заявки, снизить операционные расходы и операционные риски Группы, за счет снижения значительной доли субъективности.

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 и регионам утверждаются Кредитным Комитетом. Риск по каждому заемщику дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемые Кредитным Комитетом.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии в форме ссуд, 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, максимальный убыток, который может нести Группа, равен общей сумме неиспользованных кредитных линий, гарантий и аккредитивов. Вероятная сумма убытка предположительно значительно ниже общей суммы неиспользованных обязательств, учитывая требования Группы, выставляемые к кредитоспособности потенциальных заемщиков. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Операционный риск

Группа определяет операционный риск как риск возникновения потерь, связанных с системными недостатками или выходами из строя внутренних процессов, систем, наличием человеческого фактора или эффектом внешнего негативного влияния. В настоящее время Группа использует следующие инструменты управления операционным риском, которые соответствуют лучшей мировой банковской практике:

- Самооценка рисков («RSA»);
- Оценка новых процессов, продуктов, систем («ORAP»);
- База данных по операционным потерям («CLD»);
- Ключевые контроли операционного риска («KORC»); и
- Ключевые индикаторы риска («KRI»).

Инструменты управления операционным риском позволяют определить наиболее подверженные операционному риску секторы банковских операций, оценивать и осуществлять мониторинг операционных потерь Группы, возникающих в результате операционных рисков, и устанавливать контроли. Данные инструменты также используются для разработки системы выявления и предупреждения рисков, а также мер по их снижению.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета 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. Информация по финансовым гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам представлена в примечании 32.

	Максимальный размер кредитного риска (млн. тенге)	Сумма зачета (млн. тенге)	Чистый размер кредитного риска после зачета (млн. тенге)	Обеспечение ¹ (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188,776	-	188,776	-	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	212,823	(15,038)	197,785	(799)	196,986
Ссуды, предоставленные клиентам	2,366,335	(40,867)	2,325,468	(1,604,068)	721,400
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	3,036	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	375	-	375	-	375

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение ¹	31 декабря 2006 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322,618	-	322,618	-	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	197,191	(49,055)	148,136	(45,869)	102,267
Ссуды, предоставленные клиентам	1,678,840	(9,081)	1,669,759	(1,108,429)	561,330
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,628	-	2,628	-	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	357	-	357	-	357

¹ Описание обеспечения, полученного по ссудам, предоставленным клиентам, включено в примечание 17.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в статью ссуд и средств, предоставленных банкам, вошли также ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО на сумму 679 млн. тенге (2006 г.: 45,505 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в статью ссуды, предоставленные клиентам, вошли также ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО на сумму 20,549 млн. тенге (2006 г.: 35,020 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были, в том числе, включены ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО справедливой стоимостью 82,147 млн. тенге (2006 г.: 262,008 млн. тенге).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником кредитных обязательств, Группа вправе удовлетворить свои требования из стоимости заложенного имущества путем:

- совместной реализации предмета залога;
- принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке;
- реализации залогового имущества во внесудебном порядке путем проведения торгов; и
- обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке;

При совместной реализации предмета залога в большинстве случаев Группой используется вариант заключения с заемщиком и покупателем трехстороннего договора купли-продажи. Согласно данного договора в обязанности покупателя входит погашение задолженности продавца перед Залогодержателем; в обязанности продавца входит передача прав на имущество покупателю; а в обязанности Группы входит осуществление погашения задолженности заемщиком и снятие обременения с имущества.

В определенных случаях, предусмотренных договорами о залоге, Группа вправе самостоятельно реализовать находящееся в залоге имущество в принудительном внесудебном порядке. Данные процедуры включают реализацию имущества путем проведения торгов. В среднем процедура реализации заложенного имущества занимает около трех месяцев. Реализация предмета ипотеки во внесудебном порядке производится путем проведения торгов на заложенное имущество, организуемых доверенным лицом Группы.

Обращение взыскания на залоговое имущество в судебном порядке производится Группой преимущественно в случаях невозможности или нецелесообразности обращения взыскания на залоговое имущество во внесудебном порядке, либо необходимости наложения ареста на залоговое имущество в целях защиты прав и интересов Залогодержателя.

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.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 г. Итого (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,321	44,627	72,488	13,878	14,995	31,467	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	106,297	17,577	2,755	38,344	47,850	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	242	6,438	2,359,655	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,537	289	1,210	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	317	58	375
	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 г. Итого (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	96,649	126,862	8,374	42,645	29,977	18,111	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	23,210	835	878	88,011	84,257	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	325	3,713	1,674,802	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	945	311	1,372	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	14	304	39	357

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Основной кредитный риск Группы сосредоточен в Казахстане. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

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

Рейтинговая модель

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

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

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

Скоринг

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

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

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

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

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и просроченных активов, не являющихся обесцененными, по времени возникновения просроченной задолженности в млн. тенге:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2007 г.	
	Текущие не обесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188,776	-	-	-	-	-	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	188,806	-	-	-	-	24,017	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	940,145	5,064	-	-	-	1,421,126	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	375	-	-	-	-	-	375
	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2006 г.	
	Текущие не обесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322,618	-	-	-	-	-	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	182,422	-	-	-	-	14,769	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	956,110	2,624	-	-	-	720,106	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,628	-	-	-	-	-	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	357	-	-	-	-	-	357

В таблице, указанной выше, ссуды, предоставленные клиентам, классифицированы в категорию обесцененных согласно внутренней политике Банка. Ставка резервирования на данные займы варьируется от 2% до 100%. На 31 декабря 2007 г. из обесцененных ссуд, предоставленных клиентам, на общую сумму 1,421,126 млн. тенге (2006 г.: 720,106 млн. тенге), 1,265,283 млн. тенге (2006 г.: 615,012 млн. тенге) классифицированы в категорию потенциально-надежных и для которых ставка резервирования 5%.

Географическая концентрация

Соответствующий кредитный комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Группа устанавливает страновые лимиты для всех стран с рейтингом ниже А-согласно классификации Standard and Poor's.

Руководство Группы считает, что основным сегментом является Республика Казахстан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена далее:

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	144,174	7,868	16,106	-	168,148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66,429	11,261	110,923	163	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	28,401	45,380	139,042	-	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	1,855,687	303,936	46,011	160,701	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317	58	-	-	375
Инвестиции в зависимые компании	3,222	-	-	-	3,222
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	31,974	2,285	-	-	34,259
Прочие активы	10,211	3,239	4,312	91	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	2,145,856	374,027	316,394	160,955	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	118,412	46,844	551,534	6,641	723,431
Средства клиентов	770,799	32,548	82,248	9,488	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,078	37	4,445	170	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	70,142	667,372	2,174	739,688
Прочие привлеченные средства	12,928	2	136,004	-	148,934
Прочие резервы	10,550	88	-	-	10,638
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	30,486	10	-	-	30,496
Дивиденды к выплате	-	2	-	-	2
Прочие обязательства	9,309	1,679	2,851	6	13,845
Субординированный долг	29,125	-	79,041	-	108,166
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	984,687	151,352	1,523,495	18,479	2,678,013
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,161,169	222,675	(1,207,101)	142,476	

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	189,711	6,814	12,480	-	209,005
Драгоценные металлы	-	-	807	-	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	84,385	8,295	229,938	-	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	63,574	91,693	41,924	-	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	1,180,864	228,282	64,396	205,298	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,628	-	-	-	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	318	39	-	-	357
Инвестиции в зависимые компании	1,755	-	-	-	1,755
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	14,706	975	-	-	15,681
Прочие активы	7,443	1,355	1,742	29	10,569
ИТОГО АКТИВЫ	1,547,789	337,453	351,287	205,327	2,441,856
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	63,345	70,923	722,778	27,255	884,301
Средства клиентов	642,492	22,603	20,321	2,390	687,806
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	983	4	2,565	2	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,322	37,216	383,396	228	424,162
Прочие привлеченные средства	260	2	68,552	-	68,814
Прочие резервы	6,393	149	1	215	6,758
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	16,749	101	-	-	16,850
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	1
Прочие обязательства	6,766	595	1,174	52	8,587
Субординированный заем	21,909	2,570	54,443	-	78,922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	762,220	134,163	1,253,230	30,142	2,179,755
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	785,569	203,290	(901,943)	175,185	

Материальные активы (денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) сконцентрированы в Республике Казахстан за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Риск ликвидности

Риск ликвидности относится к доступности достаточных средств для выполнения обязательств по снятию с депозитов или прочих финансовых обязательств Группы, связанных с финансовыми инструментами в момент, когда по ним наступает срок выплат, в результате снижения возможностей Группы по привлечению соответствующего фонирования.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, подготовленным Департаментом Финансового Контроля, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством посредством операции на денежных рынках и размещение свободных средств в ликвидные ценные бумаги в пределах лимитов, установленных КУАП.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную оценку ожидаемых будущих поступлений и оттоков от операций с клиентами и банковских операций, что является частью процесса управления активами и пассивами.

Также Группа обеспечивает соответствие ликвидности Группы требованиям, установленным регуляторным органом, такие как коэффициенты текущей и краткосрочной ликвидности, а также лимиты валютной ликвидности. Вышеуказанные требования, предъявляются регуляторными органами, и являются, по мнению Группы, жесткими мерами, которые обеспечивают достаточный уровень ликвидности.

Нижеприведенные таблицы отображают методы руководства по контролю ликвидности и процентных ставок. Таблица основана на сроках до погашения или договорной установке цен финансовых инструментов, и не согласуется с консолидированным бухгалтерским балансом, в результате исключения обязательств по отложенному налогу на прибыль.

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,459	129,347	31,817	-	-	-	171,623
Ссуды и средства, предоставленные банкам	158,420	26,415	6,918	18,572	1,171	-	211,496
Ссуды, предоставленные клиентам	121,342	160,508	449,367	858,742	709,549	-	2,299,508
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3	179	1,535	1,147	-	2,864
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	24	34	104	208	-	370
Всего активы, по которым начисляются проценты	290,221	316,297	488,315	878,953	712,075	-	2,685,861
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	168,148	-	-	-	-	-	168,148
Долевые ценные бумаги	-	-	-	-	-	15,649	15,649
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	3,222	3,222
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	34,259	34,259
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	34,227	19,371	10,687	5,219	331	-	69,835
Прочие активы	3,012	8,143	5,125	1,573	-	-	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	495,608	343,811	504,127	885,745	712,406	55,535	2,997,232

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. Всего (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	141,216	160,676	230,012	166,715	19,540	-	718,159
Средства клиентов	320,227	127,509	203,474	225,057	2,300	-	878,567
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,964	11,060	35,288	280,996	389,255	-	718,563
Прочие привлеченные средства	-	585	-	43,231	104,498	-	148,314
Субординированный заем	-	-	-	3,293	103,080	-	106,373
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	463,407	299,830	468,774	719,292	618,673	-	2,569,976
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	331	7,399	-	-	-	-	7,730
Прочие резервы	950	3,022	1,770	1,471	3	3,422	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2,339	1,362	8,651	10,251	7,893	-	30,496
Дивиденды к выплате	-	2	-	-	-	-	2
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	7,111	20,614	14,321	1,445	1,835	-	45,326
Прочие обязательства	10,415	1,601	1,717	112	-	-	13,845
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	484,553	333,830	495,233	732,571	628,404	3,422	2,678,013
Разница между активами и обязательствами	11,055	9,981	8,894	153,174	84,002		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(173,186)	16,467	19,541	159,661	93,402		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(173,186)	(156,719)	(137,178)	22,483	115,885		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5.78%)	(5.23%)	(4.58%)	0.75%	3.87%		
Условные обязательства и обязательства по предоставлению займов	208	66,057	69,709	45,883	-	6,515	

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32,171	217,265	64,627	613	-	-	314,676
Ссуды и средства, предоставленные банкам	152,190	21,099	21,722	27	1,293	-	196,331
Ссуды, предоставленные клиентам	108,530	136,764	317,916	619,350	463,174	-	1,645,734
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	473	-	557	1,207	350	-	2,587
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	39	22	290	-	351
Всего активы, приносящие процентный доход	293,364	375,128	404,861	621,219	465,107	-	2,159,679
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	209,005	-	-	-	-	-	209,005
Драгоценные металлы	807	-	-	-	-	-	807
Долевые ценные бумаги	-	-	-	-	-	6,128	6,128
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,755	1,755
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15,681	15,681
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	29,322	5,013	1,427	59	6	-	35,827
Прочие активы	4,142	2,319	3,993	115	-	-	10,569
ИТОГО АКТИВЫ	536,640	382,460	410,281	621,393	465,113	25,969	2,441,856

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2006 г.* Всего (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Суды и средства банков	336,544	111,831	51,564	379,901	1,070	-	880,910
Средства клиентов	355,322	116,990	105,051	78,489	24,488	-	680,340
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,288	661	33,589	142,960	235,720	-	417,218
Прочие привлеченные средства	-	-	262	6,804	61,493	-	68,559
Субординированный долг	-	-	41	5,988	71,216	-	77,245
Всего обязательств, по которым начисляются проценты	696,154	229,482	190,507	614,142	393,987	-	2,124,272
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73	2,554	927	-	-	-	3,554
Прочие резервы	712	378	1,306	1,640	18	2,704	6,758
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	11,003	5,831	16	-	-	-	16,850
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	-	1
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	5,962	5,738	7,266	735	32	-	19,733
Прочие обязательства	2,518	3,395	2,654	20	-	-	8,587
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	716,423	247,378	202,676	616,537	394,037	2,704	2,179,755
Разница между активами и обязательствами	(179,783)	135,082	207,605	4,856	71,076		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(402,790)	145,646	214,354	7,077	71,120		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(402,790)	(257,144)	(42,790)	(35,713)	35,407		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(16.50)%	(10.53)%	(1.75)%	(1.46)%	1.45%		
Условные обязательства (документарные операции, без отзывным займам, предоставляющим в будущем)	-	41,922	76,833	67,571	587	4,180	

Таблицы включают даты погашения для финансовых активов и обязательств, в момент когда по ним наступает срок погашения. На основании предыдущего опыта Группа считает менее вероятным, что по всем лицевым счетам и депозитам потребуется выплата в срок погашения. Исторически большинство таких вкладов продлевается. Группа понимает значимость сохранения стабильности данных вкладов. В целях достижения этого важно, чтобы Группа обеспечивала уверенность вкладчиков в ликвидности Группы, посредством продолжения позиционирования себя в качестве лучшего выбора вкладчиков на местных рынках и лидирующего финансового института, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами. Для управления деятельностью Группа не использует информацию о не дисконтированных контрактных погашениях.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа.

В 2007 г. Группа стала применяться анализ чувствительности к рыночному риску. Метод раскрытия информации о чувствительности к рыночному риску представляет собой отдельный анализ по каждому виду рыночного риска, которому подвержена Группа, и отражает информацию о влиянии на капитал и прибыли или убытки изменения соответствующей рискованной переменной, которые были разумно возможны на отчетную дату.

Для оценки ценового риска Группа использует VaR («Value-at-Risk») модель, но Группа предпочла представить только анализ чувствительности.

Процентный риск

Риск процентной ставки представляет собой риск возникновения убытков в результате изменения будущих денежных потоков финансовых инструментов, в результате колебаний процентных ставок.

Группа подвержена изменениям процентной ставки, Группа привлекает и размещает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Группа стремится уменьшить данный риск приобретая соответственные активы и обязательства с фиксированной и с плавающей ставкой.

КУАП контролирует риски изменения процентной ставки и рыночные риски посредством управления позициями Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Несмотря на то, что Группа размещает значительную часть активов под фиксированную ставку, условия кредитных договоров предусматривают возможность изменения ставки процента в кредитных договорах. Департамент финансового контроля отслеживает результаты финансовой деятельности Группы и непрерывно оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска. Эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2007 г.			31 декабря 2006 г.		
	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9.39	4.99	5.07	6.54	4.95	11.00
Ссуды и средства, предоставленные банкам	6.54	6.73	3.98	1.97	8.26	2.51
Ссуды, предоставленные клиентам	14.16	13.69	14.27	13.56	12.20	12.89
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	9.04	-	6.30	8.13	9.21	7.05
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства, полученные от банков	6.93	6.61	3.73	3.01	6.44	4.65
Средства клиентов	7.83	7.77	4.22	5.44	4.20	4.41
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	7.98	6.66	7.00	8.13	5.55
Прочие привлеченные средства	9.84	6.29	-	1.95	6.9	5.00
Субординированный заем	7.50	8.67	-	7.50	8.32	-

Использование производных финансовых инструментов Группой позволяет нивелировать последствия от изменения процентных ставок и регулировать процентную маржу по продуктам. Руководство осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении изменения денежных потоков.

Чувствительность к процентному риску

Департамент риск-менеджмента периодически оценивает чувствительность Группы к изменениям рыночных процентных ставок и влияние на доходность Группы, и, при необходимости, представляет предложения по снижению риска. Руководство Группы с учетом данных предложений корректирует дальнейшую деятельность Группы. В настоящий момент Группа использует диапазон изменений процентной ставки в пределах 100 базисных пунктов («bp»), как разумно возможный, в отношении чувствительности своих финансовых инструментов.

В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы, при этом все другие параметры приняты постоянными.

Влияние на консолидированную прибыль до налогообложения:

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	+100 bp млн. тенге	-100 bp млн. тенге	+100 bp млн. тенге	-100 bp млн. тенге
АКТИВЫ				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
Облигации	(1,338)	1,423	(2,685)	2,870
Производные финансовые инструменты	947	(958)	-	-
Инструменты с плавающей процентной ставкой:				
Ссуды и средства, предоставленные банкам	18	(18)	-	-
Ссуды, предоставленные клиентам	566	(566)	427	(427)
Инвестиции, удерживаемые до погашения:				
Облигации с плавающей процентной ставкой	3	(3)	3	(3)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Инструменты с плавающей процентной ставкой:				
Ссуды и средства банков	(3,030)	3,030	(1,596)	1,596
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	(5,621)	5,621	(4,218)	4,218
Субординированный заем	-	-	(127)	127
Чистый эффект на прибыль до налогообложения	(8,455)	8,529	(8,196)	8,381

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании процентных инструментов торгового портфеля, активов и обязательств с плавающей ставкой вознаграждения.

Возможные расходы от изменения процентной ставки на 100 базисных пунктов при неизменности существующих на отчетную дату критериев составляют 3% от консолидированного капитала Группы, что соответствует допустимому уровню риска и не предполагает дальнейших изменений в стратегии и политике Группы.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2007 и 2006 гг. была рассчитана. Возможное изменение капитала при движении процентной ставки на 100 базисных пунктов составляет 3% от собственного капитала Группы, что также является приемлемой величиной риска, установленной Группой. Данная чувствительность не учитывает налоговый эффект на капитал.

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	100 bp (млн. тенге)	-100 bp (млн. тенге)	100 bp (млн. тенге)	-100 bp (млн. тенге)
АКТИВЫ				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации	(73)	76	(60)	63
Чистый эффект на прибыль до налогообложения	(8,455)	8,529	(8,196)	8,381
Изменение в капитале	(8,528)	8,605	(8,256)	8,444

Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы на периодичной основе и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

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.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 г. подверженность Группы валютному риску представлена в таблице ниже:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	57,840	46,588	3,465	6,171	54,084	168,148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,371	97,047	8,445	17,896	6,017	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12,968	125,370	56,086	11,527	6,872	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	891,041	1,369,863	24,955	79,548	928	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317	-	-	-	58	375
Инвестиции в зависимые компании	3,222	-	-	-	-	3,222
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	31,974	-	-	2,146	139	34,259
Прочие активы	9,568	3,791	1,555	2,318	621	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	1,071,742	1,642,659	94,506	119,606	68,719	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	31,993	576,394	22,682	14,721	77,641	723,431
Средства клиентов	542,353	290,241	33,372	27,808	1,309	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,831	4,861	-	25	13	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	363,358	194,526	57,120	124,684	739,688
Прочие привлеченные средства	18,929	130,005	-	-	-	148,934
Прочие резервы	7,235	2,528	804	60	11	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30,486	-	-	-	10	30,496
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	2	2
Прочие обязательства	8,934	1,389	1,149	1,670	703	13,845
Субординированный долг	28,929	79,237	-	-	-	108,166
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	671,690	1,448,013	252,533	101,404	204,373	2,678,013
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	400,052	194,646	(158,027)	18,202	(135,654)	

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 по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(200,473)	(312,485)	(1,240)	(6,992)	(605)	(521,795)
Требования по форвардным сделкам	70,626	159,739	160,870	14,846	140,394	546,475
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(129,847)	(152,746)	159,630	7,854	139,789	

По состоянию на 31 декабря 2006 г. подверженность Группы валютному риску представлена в таблице ниже:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	189,718	10,548	2,707	5,198	834	209,005
Драгоценные металлы	-	-	-	-	807	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76,500	228,059	9,621	8,290	148	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	76,647	90,338	15,061	14,154	991	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	525,052	1,117,469	13,683	22,014	622	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,625	3	-	-	-	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	318	-	-	-	39	357
Инвестиции в зависимые компании	1,755	-	-	-	-	1,755
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	14,706	-	-	847	128	15,681
Прочие активы	6,518	2,540	399	1,074	38	10,569
ИТОГО АКТИВЫ	896,244	1,448,957	41,471	51,577	3,607	2,441,856
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	171,762	669,690	24,801	17,574	474	884,301
Средства клиентов	387,384	262,057	20,855	16,487	1,023	687,806
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,310	2,239	-	5	-	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,133	354,654	50,149	7,823	8,403	424,162
Прочие привлеченные средства	156	68,554	104	-	-	68,814
Прочие резервы	3,691	1,954	1,108	1	4	6,758
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	16,749	-	-	85	16	16,850
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	1
Прочие обязательства	6,677	1,396	48	423	43	8,587
Субординированный заем	21,770	57,152	-	-	-	78,922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	612,633	1,417,696	97,065	42,398	9,963	2,179,755
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	283,611	31,261	(55,594)	9,179	(6,356)	

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 по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге (млн. тенге)	Доллар США (млн. тенге)	Евро (млн. тенге)	Российский рубль (млн. тенге)	Прочая валюта (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(66,282)	(102,482)	(3,482)	(1,263)	-	(173,509)
Требования по форвардным сделкам	41,725	61,288	61,333	3,046	9,920	177,312
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(24,557)	(41,194)	57,851	1,783	9,920	

Чувствительность к валютному риску

Группа проводит анализ чувствительности на основе внутреннего отчета об открытых валютных позициях, включая производные финансовые инструменты, исходя из предполагаемого уровня изменения валютных курсов на 10%, для оценки возможных изменений прибыли и стоимости капитала.

Приведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к доллару США, евро, российскому рублю на консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный капитал, так как на 31 декабря 2007 г. Группа имела основные открытые позиции по данным видам валют. Диапазон изменения курсов в пределах 10% признан как «разумно возможный». Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные и положительные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое влияние данных изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках или на консолидированный капитал.

Диапазон изменения курсов в пределах 10% представляет собой вероятные колебания валютных курсов, используемый Группой с целью представления руководству. Анализ чувствительности включает открытые валютные позиции на отчетные даты, для которых используется диапазон колебаний валютных курсов в пределах 10%, в сравнении к валютным курсам на конец года.

	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)						31 декабря 2006 г. (млн. тенге)					
	Тенге/доллар США		Тенге/евро		Тенге/российский рубль		Тенге/доллар США		Тенге/евро		Тенге/российский рубль	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на отчет о прибылях и убытках	4,190	(4,190)	160	(160)	2,606	(2,606)	(994)	994	(226)	226	1,096	(1,096)
Влияние на капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения главного риск фактора, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке, так как стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление подверженности колебаниям рынка. В случае резких и неожиданных колебаний цен на рынке руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, фактическое влияние изменений риск факторов может отличаться от влияния, указанного выше.

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 достаточной степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Чувствительность к ценовому риску

Группа подвержена ценовому риску, возникающему от долговых ценных бумаг. Долговые ценные бумаги удерживаются Группой для стратегических целей, нежели для целей перепродажи. Долговые инвестиции представляют не значительную часть инвестиционного портфеля Группы.

40. КОРРЕКТИРОВКА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Как рассматривается в Примечании 3, после выпуска 28 февраля 2008 г. консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., Группа обнаружила ошибку в расчете изменения в начислениях чистых процентов в отчете о движении денежных средств. Группа пересчитала финансовую отчетность для исправления данной ошибки за год, закончившийся 31 декабря 2007, датированную 25 марта 2008 г.

Эффект корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., представлен в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Первоначально отражено (млн тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Пересмотрено (млн тенге)
Изменение операционных активов и обязательств		
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов	(58,305)	(7,190)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	74,218	125,333
(Увеличение)/уменьшение операционных активов: Ссуды, предоставленные клиентам	(701,158)	(701,115)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств: Ссуды и средства банков	(167,423)	(171,383)
Счета клиентов	182,218	164,344
Прочие привлеченные средства	80,486	79,756
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(251,194)	(222,600)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(253,453)	(224,859)
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг	349,993	321,632
Выручка от субординированного займа	34,152	33,919
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	355,044	326,450

Эффект корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлен в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 Первоначально отражено (млн тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 Пересмотрено (млн тенге)
Изменение операционных активов и обязательств		
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов	25,966	(10,215)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,015	1,024
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	114,988	69,816
(Увеличение)/уменьшение операционных активов: Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(183,617)	(174,314)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	(84,218)	(82,872)
Ссуды, предоставленные клиентам	(928,684)	(892,293)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств: Ссуды и средства банков	401,197	399,210
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(404,981)	(405,046)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(408,781)	(408,846)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(6,910)	(6,845)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(9,638)	(9,573)