

**АО «Цеснабанк»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год,  
закончившийся 31 декабря 2007 года

## Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о прибылях и убытках 5

Консолидированный бухгалтерский баланс 6

Консолидированный отчет о движении денежных средств 7-8

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 10-74



**KPMG Audit LLC**  
Koktem Business Centre  
180 Dostyk Avenue  
050051 Almaty, Kazakhstan

Telephone +7 (727) 298 08 98  
Fax +7 (727) 298 07 08  
E-mail company@kpmg.kz

## **Отчет независимых аудиторов**

Совету Директоров и Правлению АО «Цеснабанк»

### **Отчет по консолидированной финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Цеснабанк» (далее «Банк») и его дочернего предприятия (совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

#### *Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

#### *Ответственность аудитора*


Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.


Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

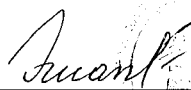
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

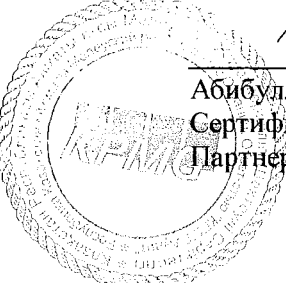
*Мнение*

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

  
Бердалина Ж.К.  
Сертифицированный аудитор  
Управляющий партнер



  
Абибуллаева Эльвира  
Сертифицированный аудитор  
Партнер по аудиту

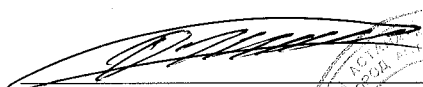


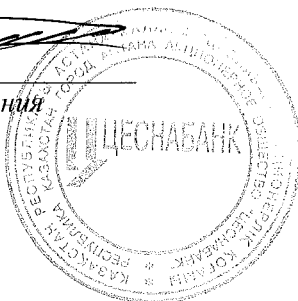
ТОО «KPMG Audit»  
Лицензия № 0000021 от 6 декабря 2006 года  
на занятие аудиторской деятельностью

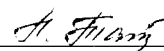
15 апреля 2008 года

	Примечание	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	15,057,794	6,811,348
Процентные расходы	4	(9,288,539)	(3,689,899)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>5,769,255</b>	<b>3,121,449</b>
Комиссионные доходы	5	2,177,826	1,139,319
Комиссионные расходы	6	(159,240)	(150,410)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>2,018,586</b>	<b>988,909</b>
Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	2,335,926	(22,317)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	8	571,389	262,529
Доход по дивидендам		130,510	39,469
Доход от ассоциированной компании	17	24,278	7,988
Прочие доходы		41,634	17,303
		<b>3,103,737</b>	<b>304,972</b>
Убытки от обесценения	9	(2,066,870)	(488,628)
Общедминистративные расходы	10	(7,572,258)	(3,306,955)
		<b>(9,639,128)</b>	<b>(3,795,583)</b>
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>1,252,450</b>	<b>619,747</b>
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	11	73,431	(1,592)
<b>Чистый доход</b>		<b>1,325,881</b>	<b>618,155</b>
<b>Разводненная и неразводненная прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	27	<b>103</b>	<b>162</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 74, была одобрена Советом Директоров 15 апреля 2008 года.

  
 Председатель Правления  
 Жаксыбек Д. А.



  
 Главный бухгалтер  
 Ложкина Т. А.



Консолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	35	3,232,466	1,903,769
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан		11,550,805	4,677,124
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	12	14,489,709	8,344,214
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	7,663,536	913,678
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	861,661	860,625
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	14	1,001,250	4,964,360
Кредиты, выданные клиентам	15	98,895,542	60,889,416
Инвестиция в ассоциированную компанию	17	211,116	22,988
	18		
Основные средства		8,902,849	2,132,437
Нематериальные активы	19	164,549	110,863
Прочие активы	20	2,302,561	1,231,867
<b>Итого активов</b>		<b>149,276,044</b>	<b>86,051,341</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Средства Правительства Республики Казахстан		186,318	175,813
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	21	15,979,974	12,005,703
Текущие счета и депозиты клиентов	22	78,667,510	50,128,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	28,521,952	9,517,466
Субординированный долг	24	6,780,478	5,490,318
Прочие обязательства	24	1,283,580	190,373
Отсроченные налоговые обязательства	25	580,583	37,268
<b>Итого обязательств</b>		<b>132,000,395</b>	<b>77,544,999</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	27	13,500,000	7,500,000
Эмиссионный доход		1,770	1,770
Резерв по переоценке основных средств		1,448,083	-
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(12,741)	(17,525)
Резерв накопленных курсовых разниц по пересчету в другую валюту		(15,580)	-
Резерв на покрытие общих банковских рисков		316,933	316,933
Нераспределенная прибыль		2,037,184	705,164
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>17,275,649</b>	<b>8,506,342</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>149,276,044</b>	<b>86,051,341</b>
Потенциальные и условные обязательства	31, 33		

Консолидированный бухгалтерский баланс должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

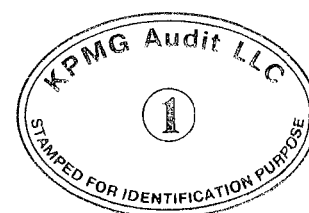


<b>Примечание</b>	<b>2007 г. тыс. тенге</b>	<b>2006 г. тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Доход до уплаты подоходного налога	1,252,450	619,747
Корректировки на:		
Убытки от обесценения	2,066,870	488,628
Износ и амортизация	336,368	197,078
Доход от продажи основных средств	(564)	(1,399)
Доход от инвестиций в ассоциированную компанию	(24,278)	(7,988)
Начисленное вознаграждение, амортизация дисконта и нереализованная положительная курсовая разница, связанная с субординированным долгом и долговыми ценными бумагами	614,516	218,000
	<b>4,245,362</b>	<b>1,514,066</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Обязательные резервы	(4,624,225)	(3,502,495)
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	(2,646,095)	278,279
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(6,749,858)	921,847
Активы, имеющиеся в наличии для продажи		858,151
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	3,963,110	(3,904,240)
Кредиты, выданные клиентам	(39,909,800)	(39,485,035)
Прочие активы	(270,073)	(788,959)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Средства Правительства Республики Казахстан	10,505	32,071
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	3,974,271	11,345,693
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(340,001)
Текущие счета и депозиты клиентов	28,539,452	27,424,959
Прочие обязательства	1,093,207	(27,754)
<b>Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>(12,374,144)</b>	<b>(5,673,418)</b>
Налоги уплаченные		(2,976)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(12,374,144)</b>	<b>(5,676,394)</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой частью.



	Примечание	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Реализация основных средств		195,589	8,201
Приобретение нематериальных активов		(198,206)	(28,333)
Приобретение основных средств		(6,061,966)	(1,376,877)
Инвестиции в ассоциированную компанию		(163,850)	-
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(6,228,433)</b>	<b>(1,397,009)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		20,287,346	5,139,936
Поступления от выпуска акционерного капитала		6,000,000	4,234,137
Поступления от субординированного долга		1,188,443	3,757,175
Выплата по долговым ценным бумагам		(1,795,659)	-
Поступления от продажи собственных акций		-	3,390
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>25,680,130</b>	<b>13,134,638</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>7,077,553</b>	<b>6,061,235</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		10,892,371	4,831,136
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	35	<b>17,969,924</b>	<b>10,892,371</b>

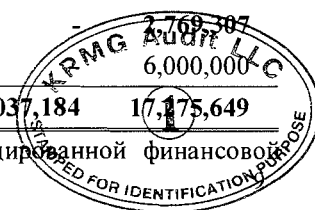




**Причитающиеся акционерам материнской компании**

	Акционер- ный капитал тыс. тенге	Собствен- ные акции тыс. тенге	Эмиссион- ный доход тыс. тенге	Резерв по переоценке основных средств тыс. тенге	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге	Резерв накопленных курсовых разниц по пересчету в другую валюту тыс. тенге	Резерв на покрытие общих банковских рисков тыс. тенге	Нераспреде- ленная прибыль тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Сальдо на 1 января 2006 г.</b>	2,250,000	(3,390)	219	-	26,496	-	316,933	1,368,133	3,958,391
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	-	-	618,155	618,155
Чистый неререализованный убыток по активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	-	(44,021)	-	-	-	(44,021)
<b>Итого доходов</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>574,134</b>
Акции выпущенные	4,232,586	-	1,551	-	-	-	-	-	4,234,137
Собственные акции проданные	-	3,390	-	-	-	-	-	-	3,390
Дивиденды объявленные	1,017,414	-	-	-	-	-	-	(1,281,124)	(263,710)
<b>Сальдо на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>7,500,000</b>	-	<b>1,770</b>	-	<b>(17,525)</b>	-	<b>316,933</b>	<b>705,164</b>	<b>8,506,342</b>
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	-	-	1,325,881	1,325,881
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	(15,580)	-	-	(15,580)
Чистая неререализованная прибыль по активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	-	4,784	-	-	-	4,784
Переоценка основных средств, за вычетом отсроченного налога в размере 623,237 тысяч тенге	-	-	-	1,454,222	-	-	-	-	1,454,222
Амортизация резерва переоценки основных средств	-	-	-	(6,139)	-	-	-	6,139	-
<b>Итого доходов</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2,769,307</b>
Акции выпущенные	6,000,000	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000
<b>Сальдо на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>13,500,000</b>	-	<b>1,770</b>	<b>1,448,083</b>	<b>(12,741)</b>	<b>(15,580)</b>	<b>316,933</b>	<b>2,037,184</b>	<b>17,175,649</b>

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



## **1 Организация бизнеса**

### **(а) Основная деятельность**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность АО «Цеснабанк» и ее дочерней компании (далее совместно именуемые – «Банк»).

АО «Цеснабанк» было создано 17 января 1992 года в Республике Казахстан как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году Банк был перерегистрирован как акционерное общество 26 декабря 2003 года. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии № 74 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг от 13 декабря 2007 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН). Банк осуществляет прием депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, банковские заемные операции, выдачу банковских гарантий, предоставляет инвестиционно-банковские услуги, осуществляет расчетно-кассовое обслуживание, проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой и иные банковские операции. Деятельность Банка регулируется нормативными правовыми актами АФН и Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБРК).

3 января 2007 года Банк создал дочернее предприятие «Tsesna International B.V.», являющееся компанией специального назначения для привлечения финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставления данных ресурсов Банку или его дочерним предприятиям. По состоянию на 30 декабря 2007 года Банк владел 100% акционерного капитала «Цесна Интернэшнл В.В.».

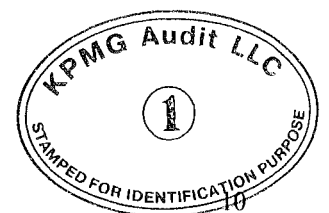
Банк имеет 19 филиалов в городах Казахстана, 57 подразделений, 77 обменных пунктов и 62 пункта приема денежных переводов, через которые Банк осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Головной офис Банка зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Победы, 29. Основная часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Казахстан.

Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года составило 1,652 человек (31 декабря 2006 года: 1,087 человек).

По состоянию на 31 декабря 2007 года АО «Корпорация Цесна» владеет 92.5% выпущенных простых акций Группы (31 декабря 2006 года: 88.8%). Прочие акционеры в отдельности владеют менее чем 5% выпущенных акций.

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

За последние годы Республика Казахстан пережила период экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.



## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **(а) Применяемые стандарты**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и зданий и земельных участков, отраженных по переоцененной стоимости.

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

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Банка, и доллар США был определен в качестве функциональной валюты его дочерней компании, так как это отражает экономическую сущность событий и операций Банка и его дочерней компании. Тенге также является валютой представления Банка в целях данной консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

### **(г) Использование оценок и суждений**

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

В частности, в следующих примечаниях раскрывается информация о существенных моментах неопределенности оценок и критические суждения по вопросам применения учетной политики:

- Оценки в части обесценения кредитов – Примечание 15;
- Оценки в части переоценки зданий и земельных участков – Примечание 18.

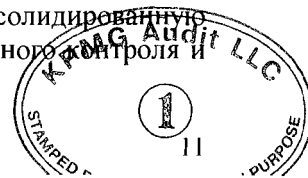
## **3 Основные принципы учетной политики**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно, за исключением изменений в учетной политике, описанных в конце данного Примечания.

### **(а) Принципы консолидации**

#### **(i) Дочерние компании**

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения выгоды от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (а) Принципы консолидации, продолжение

##### (ii) Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Банк оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Банка в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Банка в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Банка существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

##### (iii) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Банка, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Банка в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Банка в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

#### (б) Операции в иностранной валюте

##### (i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Следующие обменные курсы были использованы Банком при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря :

Валюта	<u>2007</u>	<u>2006</u>
1 доллар США	120.30	127.00



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(б) Операции в иностранной валюте, продолжение**

##### **(ii) Зарубежные дочерние компании**

Активы и обязательства зарубежных дочерних компаний переводятся в тенге по валютному курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Доходы и расходы зарубежных дочерних компаний переводятся в тенге по валютному курсу на дату операции.

Курсовые разницы признаются непосредственно в резерве курсовых разниц по пересчету в другую валюту в составе капитала. В случае частичного или полного выбытия зарубежной дочерней компании соответствующая сумма в резерве курсовых разниц по пересчету в другую валюту переводится в состав отчета прибылях и убытках.

##### **(в) Денежные средства и их эквиваленты**

Банк рассматривает наличность и счета типа «Ностро» в НБРК и прочих банках, свободные от каких-либо контрактных ограничений по использованию, и размещения в других банках со сроком погашения до 3 месяцев как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы, депонированные в НБРК, не являются денежным эквивалентом по причине ограничений в использовании.

##### **(г) Финансовые инструменты**

###### **(i) Классификация финансовых инструментов**

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Банком в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход к определению активов полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражены в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

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

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

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

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

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

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

##### (iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

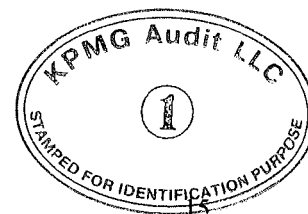
Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и признается в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

##### (iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

##### (v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;

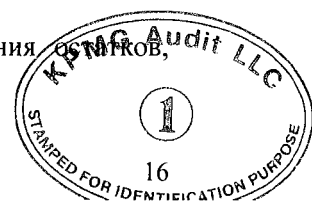
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе собственных средств в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

##### (vi) Прекращение признания

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

Банк также прекращает признание определенных активов в случае списания относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.





### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(г) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

##### **(viii) Производные финансовые инструменты**

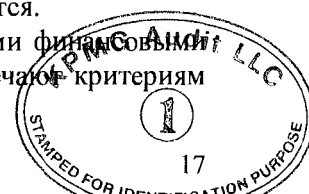
Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный (составной) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

**(г) Финансовые инструменты, продолжение**

**(ix) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**(д) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано ниже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

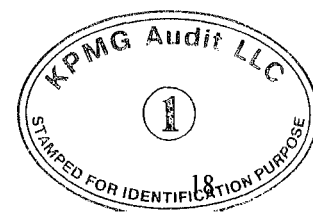
**(ii) Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Здания	от 10 до 60 лет
Компьютерное оборудование	от 5 до 10 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочие	от 2 до 20 лет

**(iii) Переоценка**

Банк принял к использованию политику по переоценке зданий с 1 января 2007 года. Согласно правилам данной политики земельные участки и здания, принадлежащие Банку, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земельных участков и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Земля и здания», отражается непосредственно в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных зданий, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае результат переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории «Земля и здания», отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого непосредственно в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Срок полезного использования нематериальных активов в среднем 3.5 лет.

#### (ж) Обесценение активов

##### (i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (ж) Обесценение активов, продолжение

##### (i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

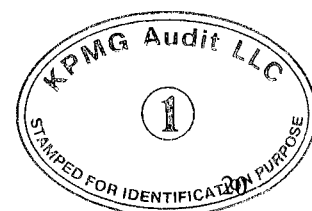
Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Банка определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

##### (ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются не по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(ж) Обесценение активов, продолжение**

##### **(iii) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отсроченных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

##### **(з) Резервы**

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или подразумеваемое обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

##### **(и) Обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости, за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации, и величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(к) Акционерный капитал**

##### **(i) Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции**

Компонент кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, обладающий характеристиками обязательства, отражается как обязательство в бухгалтерском балансе, за вычетом затрат по сделке. Соответствующие кумулятивные дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках. При выпуске кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, справедливая стоимость компонента обязательств определяется с использованием рыночной ставки для эквивалентной неконвертируемой облигации; данная сумма отражается как долгосрочное обязательство на основе амортизированной стоимости до погашения при выкупе.

##### **(ii) Собственные выкупленные акции**

В случае выкупа Банком акционерного капитала, признанного в качестве собственного капитала, уплаченная сумма возмещения, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственного капитала.

##### **(iii) Дивиденды**

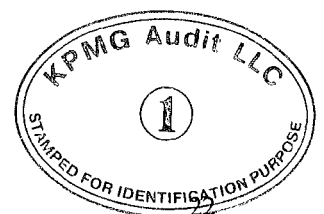
Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

#### **(л) Налогообложение**

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога за год и сумму отсроченного налога. Подоходный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(л) Налогообложение, продолжение**

Отсроченный подоходный налог отражается с использованием метода балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отсроченного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Величина отсроченного налога отражается исходя из предполагаемого способа реализации или расчета балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Величина отсроченных налоговых активов снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **(м) Признание процентных доходов и процентных расходов**

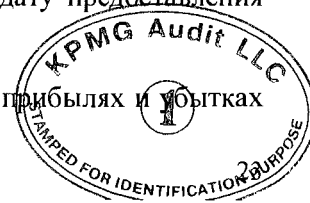
Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие дополнительные затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(н) Изменения учетной политики**

По состоянию на 1 января 2007 года Банк принял Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и поправку к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Раскрытие информации о капитале». Применение стандарта и поправки приводит к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении финансовых инструментов Банка, характера и уровня рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении целей Банка, его политике и методах управления капиталом. Сравнительные данные были соответствующим образом раскрыты для соблюдения требований указанных стандартов.

1 января 2007 года руководство Банка решило изменить учетную политику Банка в отношении признания зданий и земельных участков с модели учета по первоначальной стоимости на модель учета по переоцененной стоимости. Руководство считает, что в результате данного изменения в учетной политике в консолидированной финансовой отчетности будет отражаться проверенная и более точная информация о влиянии проводимых операций на финансовое положение и результаты финансовой деятельности Банка.

#### **(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2007 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Банком еще не проводился.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять информацию об операционных сегментах, и устанавливает требования для соответствующих раскрытий о продуктах и услугах, географических сферах деятельности и важнейших клиентах. Операционные сегменты представляют собой компоненты деятельности предприятия, по которым имеется финансовая информация, регулярно оцениваемая лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов и оценки финансовых результатов деятельности. Финансовая информация должна предоставляться на той же основе, на которой она используется самим предприятием при оценке результатов деятельности операционных сегментов и принятии решений о распределении ресурсов по операционным сегментам. МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» заменит МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственных средствах, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками Банка, а также прочие изменения в собственных средствах, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.





#### 4 Чистые процентные доходы

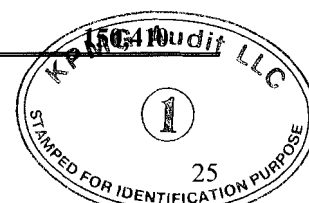
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	14,174,676	6,512,240
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	326,260	79,997
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	317,274	82,064
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	197,078	64,084
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	42,506	72,963
	<b>15,057,794</b>	<b>6,811,348</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(4,404,315)	(2,092,831)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(2,697,001)	(828,396)
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(1,595,516)	(386,694)
Субординированный долг	(538,175)	(370,399)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(45,370)	(4,652)
Средства Правительства Республики Казахстан	(8,162)	(6,927)
	<b>(9,288,539)</b>	<b>(3,689,899)</b>

#### 5 Комиссионные доходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Комиссии по кассовым операциям	668,742	413,026
Комиссии по переводным операциям	500,950	265,668
Комиссии по расчетным операциям	319,160	49,318
Комиссии по выданным гарантиям и аккредитивам	304,693	205,940
Комиссии по операциям с иностранной валютой	132,201	65,094
Комиссии по андеррайтингу и корпоративным финансам	63,187	27,324
Плата за сбор наличных	36,027	10,781
Прочие	152,866	102,168
	<b>2,177,826</b>	<b>1,139,319</b>

#### 6 Комиссионные расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Комиссии по переводным операциям	75,273	51,598
Комиссии по обслуживанию карточных счетов клиентов	54,211	17,391
Комиссии по брокерской деятельности	-	52,100
Комиссии по расчетным операциям	19,100	4,091
Прочее	10,656	25,230
	<b>159,240</b>	<b>140,410</b>



**7 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

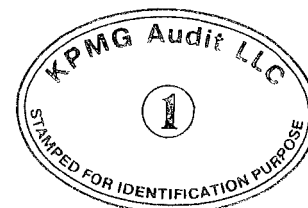
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Долевые инструменты	2,005,284	23,000
Долговые инструменты	(136,246)	(45,317)
Глобальные депозитарные свидетельства	466,888	-
	<b>2,335,926</b>	<b>(22,317)</b>

**8 Чистый доход от операций с иностранной валютой**

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Прибыль от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	304,341	458,782
Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	267,048	(196,253)
	<b>571,389</b>	<b>262,529</b>

**9 Убытки от обесценения**

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения</b>		
Кредиты, выданные клиентам	1,903,674	238,507
Резервы на покрытие забалансового кредитного риска	131,414	-
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	49,573
Прочие активы	19,746	205,880
Основные средства	12,036	-
	<b>2,066,870</b>	<b>493,960</b>
<b>Восстановление резервов под обесценение</b>		
Резервы на покрытие забалансового кредитного риска	-	(5,332)
<b>Чистые убытки от обесценения</b>	<b>2,066,870</b>	<b>488,628</b>



## 10 Общеадминистративные расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Вознаграждение сотрудникам	3,145,854	1,288,382
Аренда	1,085,142	425,274
Реклама и маркетинг	728,206	460,173
Износ и амортизация	336,368	197,078
Налоги, кроме подоходного налога	353,925	163,638
Налоги и отчисления по заработной плате	329,376	139,720
Взносы в фонд страхования депозитов	245,225	51,191
Информационные и телекоммуникационные услуги	179,479	121,488
Профессиональные услуги	159,785	21,021
Ремонт и техобслуживание	144,198	52,733
Охрана	136,657	74,990
Командировочные расходы	107,486	57,604
Благотворительность	71,957	5,417
Канцелярские принадлежности и офисное оборудование	48,552	27,654
Транспортные расходы	38,889	20,461
Расходы по страхованию	35,491	9,675
Услуги по сбору наличности	30,333	13,502
Прочие	395,335	176,954
	<b>7,572,258</b>	<b>3,306,955</b>

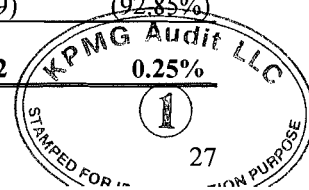
## 11 Расходы /(экономия) по подоходному налогу

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Расходы по текущему подоходному налогу</b>		
Текущий год	6,491	-
<b>Расходы (экономия) по отсроченному подоходному налогу</b>		
Возникновение и сторнирование временных разниц	(79,922)	1,592
	<b>(73,431)</b>	<b>1,592</b>

Применимая ставка Банка по текущему и отсроченному подоходному налогу - 30% (2006 год: 30%).

### Сверка действующей налоговой ставки:

	2007 г. тыс. тенге	%	2006 г. тыс. тенге	%
<b>Доход до налогообложения</b>	<b>1,252,450</b>	<b>100%</b>	<b>619,747</b>	<b>100%</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	375,735	30.00%	185,924	30.00%
Неподлежащие вычету расходы	796,141	63.57%	391,077	63.10%
Доход, не облагаемый налогом	(1,245,307)	(99.43%)	(575,409)	(92.85%)
	<b>(73,431)</b>	<b>(5.86%)</b>	<b>1,592</b>	<b>0.25%</b>



## 12 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<i>Необесцененные или непросроченные</i>		
<b>Счета типа «Ностро»</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	2,810,482	727,579
10 крупнейших банков Казахстана	194,458	54,857
Прочие иностранные банки	105,857	48,887
<b>Итого счетов типа «Ностро»</b>	<b>3,110,797</b>	<b>831,323</b>
<b>Кредиты и депозиты</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3,876,299	37,719
10 крупнейших банков Казахстана	4,268,626	5,344,839
Прочие банки и финансовые институты Казахстана	2,081,989	63,983
Прочие иностранные банки	1,151,998	2,066,350
<b>Итого кредитов и депозитов</b>	<b>11,378,912</b>	<b>7,512,891</b>
<i>Просроченные или обесцененные</i>		
<b>Кредиты</b>		
Казахстанский банк	50,000	50,000
Резерв под обесценение	(50,000)	(50,000)
<b>Чистая сумма обесцененных кредитов, выданных казахстанскому банку</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>14,489,709</b>	<b>8,344,214</b>

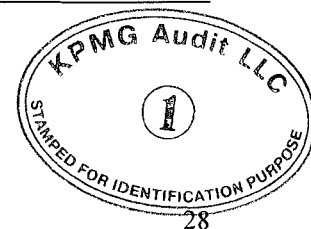
Просроченные или обесцененные кредиты или счета в банках включают кредиты и счета, просроченные на срок более 1 года.

### (а) Концентрация счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк имел три и четыре банка и финансовых институтов соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и прочих финансовых институтах. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 6,129,422 тысяч тенге и 6,063,266 тысяч тенге соответственно.

### (б) Анализ резерва по обесценению

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	50,000	427
Чистое начисление за год	-	49,573
Сальдо на конец года	50,000	50,000



**13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Для торговли</b>		
<b>Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Правительственные и муниципальные облигации</b>		
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан	809,037	808,595
Муниципальные облигации	-	105,083
<b>Итого правительственных и муниципальных облигаций</b>	<b>809,037</b>	<b>913,678</b>
<b>- Корпоративные облигации</b>		
АО «БанкЦентрКредит»	1,283,188	-
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	619,775	-
АО «Казкоммерцбанк»	340,410	-
АО «ТуранАлемБанк»	149,265	-
<b>Итого корпоративных облигаций</b>	<b>2,392,638</b>	<b>-</b>
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>		
<b>Обыкновенные корпоративные акции</b>		
АО «КазМунайГаз РиД»	1,701,746	-
АО «Казактелеком»	18,050	-
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	14,439	-
АО «Альянс Банк»	11,350	-
АО «АТФБанк»	9,763	-
АО «Банк ЦентрКредит»	6,993	-
<b>Привилегированные корпоративные акции</b>		
АО «Казактелеком»	14,424	-
<b>Глобальные депозитарные свидетельства</b>		
АО «КазМунайГаз РиД»	2,685,096	-
<b>Итого инвестиций в долевые инструменты</b>	<b>4,461,861</b>	<b>-</b>
	<b>7,663,536</b>	<b>913,678</b>



## 14 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность банков и прочих финансовых институтов</b>		
Финансовые институты Казахстана	1,001,250	4,964,360

### Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена следующими ценными бумагами.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Государственные облигации и ноты</b>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	222,027	546,249
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	841,199	3,674,677
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	-	1,221,590
	<b>1,063,226</b>	<b>5,442,516</b>

## 15 Кредиты, выданные клиентам

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Коммерческие кредиты</b>		
Кредиты крупным корпоративным клиентам	45,556,984	29,089,108
Кредиты малым и средним предприятиям	12,219,016	9,020,371
<b>Итого коммерческих кредитов</b>	<b>57,776,000</b>	<b>38,109,479</b>

### Кредиты, выданные физическим лицам

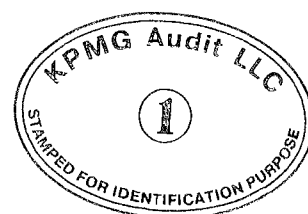
Ипотечные кредиты	24,666,536	14,880,099
Потребительские кредиты	16,615,309	8,304,053
Экспресс-кредиты	1,439,244	125,897
Кредиты на покупку автомобилей	679,122	434,550
Кредитные карты	42,745	13,712
<b>Итого кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>43,442,956</b>	<b>23,758,311</b>

### Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение

Резерв под обесценение	(2,323,414)	(978,374)
------------------------	-------------	-----------

### Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение

	<b>98,895,542</b>	<b>60,889,416</b>
--	-------------------	-------------------



## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов:

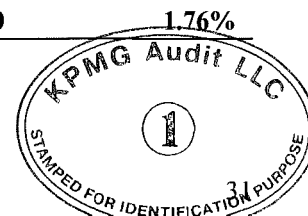
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	978,374	739,867
Чистое начисление в течение года	1,903,674	238,507
Списания	(558,634)	-
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>2,323,414</b>	<b>978,374</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, составили 164,404 тысячи тенге (31 декабря 2006 года: 87,106 тысяч тенге).

### (а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценени тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	42,939,214	(221,085)	42,718,129	0.51%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	1,893,363	(9,748)	1,883,615	0.51%
<b>Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>	<b>44,832,577</b>	<b>(230,833)</b>	<b>44,601,744</b>	<b>0.51%</b>
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	181,473	(153,752)	27,721	84.72%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	542,934	(417,739)	125,195	76.94%
<b>Итого обесцененных кредитов</b>	<b>724,407</b>	<b>(571,491)</b>	<b>152,916</b>	<b>78.88%</b>
<b>Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам</b>	<b>45,556,984</b>	<b>(802,324)</b>	<b>44,754,660</b>	<b>1.76%</b>

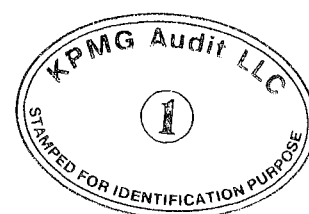


## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение

	Кредиты до вычета резерва под обесценени тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	11,610,577	(60,097)	11,550,480	0.52%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	397,749	(2,059)	395,690	0.52%
<b>Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>	<b>12,008,326</b>	<b>(62,156)</b>	<b>11,946,170</b>	<b>0.52%</b>
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	18,901	(12,041)	6,860	63.71%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	54,644	(34,195)	20,449	62.58%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	137,145	(106,397)	30,748	77.58%
<b>Итого обесцененных кредитов</b>	<b>210,690</b>	<b>(152,633)</b>	<b>58,057</b>	<b>72.44%</b>
<b>Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям</b>	<b>12,219,016</b>	<b>(214,789)</b>	<b>12,004,227</b>	<b>1.76%</b>
<b>Итого коммерческих кредитов</b>	<b>57,776,000</b>	<b>(1,017,113)</b>	<b>56,758,887</b>	<b>1.76%</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

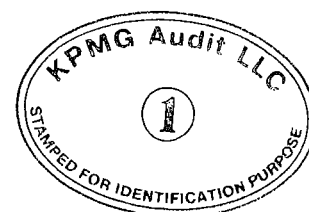




## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка. продолжение

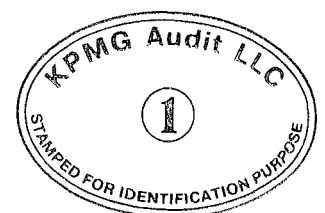
	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Кредиты, выданные крупным предприятиям</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	27,883,068	(55,173)	27,827,895	0.20%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	285,034	(584)	284,450	0.20%
<b>Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>	<b>28,168,102</b>	<b>(55,757)</b>	<b>28,112,345</b>	<b>0.20%</b>
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	199,669	(71,898)	127,771	36.01%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	361,131	(170,464)	190,667	47.20%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	360,206	(360,206)	-	100.00%
<b>Итого обесцененных кредитов</b>	<b>921,006</b>	<b>(602,568)</b>	<b>318,438</b>	<b>65.42%</b>
<b>Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам</b>	<b>29,089,108</b>	<b>(658,325)</b>	<b>28,430,783</b>	<b>2.26%</b>



## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка.  
продолжение

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения но отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	8,362,201	(17,456)	8,344,745	0.21%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	173,340	(355)	172,985	0.20%
<b>Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>	<b>8,535,541</b>	<b>(17,811)</b>	<b>8,517,730</b>	<b>0.21%</b>
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	340,657	(71,516)	269,141	20.99%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	127,941	(30,858)	97,083	24.12%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	16,232	(16,277)	(45)	100.28%
<b>Итого обесцененных кредитов</b>	<b>484,830</b>	<b>(118,651)</b>	<b>366,179</b>	<b>24.47%</b>
<b>Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям</b>	<b>9,020,371</b>	<b>(136,462)</b>	<b>8,883,909</b>	<b>1.51%</b>
<b>Итого коммерческих кредитов</b>	<b>38,109,479</b>	<b>(794,787)</b>	<b>37,314,692</b>	<b>2.09%</b>



## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение

Банк оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение коммерческих кредитов на 31 декабря 2007 года одним из основных допущений, которое основано на прошлом историческом опыте является то, что годовой уровень понесенных фактических убытков равен 0.5%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 567,589 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2006 года: 373,147 тысяч тенге).

#### (i) Анализ обеспечения

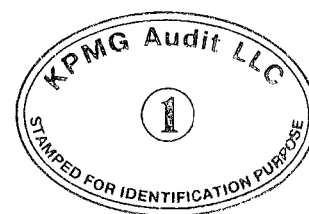
Ниже представлен анализ портфеля коммерческих кредитов за вычетом резерва под обесценение по классам коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2007 год.

	2007 г.	% портфеля кредитов	2006 г.	% портфеля кредитов
Недвижимость	39,698,917	70%	26,154,992	70%
Транспортные средства и оборудование	3,828,292	7%	2,691,857	7%
Торгуемые ценные бумаги	2,992,462	5%	78,013	0%
Депозит	458,497	1%	682,801	2%
Гарантии и поручительства	4,921,616	8%	2,292,300	6%
Товары в обороте	1,042,357	2%	675,977	2%
Прочее обеспечение	2,791,155	5%	1,814,778	5%
Не имеющие обеспечения	1,025,591	2%	2,923,974	8%
<b>Итого</b>	<b>56,758,887</b>	<b>100%</b>	<b>37,314,692</b>	<b>100%</b>

Суммы, отраженные в представленной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно справедливую стоимость обеспечения.

Обесцененные или просроченные кредиты совокупной стоимостью 712,596 тысяч тенге имеют обеспечение справедливой стоимостью 624,587 тысяч тенге. Остальная часть обесцененных кредитов на сумму 222,501 тысяч тенге не имеет обеспечения, или не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк не приобрел какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по коммерческим кредитам (31 декабря 2006 года: подобных активов нет).



## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(a) **Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка.**  
продолжение

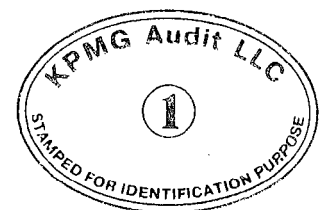
(ii) *Анализ изменения резерва под обесценение*

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2007 год.

	<b>Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам</b>	<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>	<b>Итого</b>
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2007 г.	658,325	136,462	794,787
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(408,672)	(44,650)	(453,322)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	552,671	122,977	675,648
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>802,324</b>	<b>214,789</b>	<b>1,017,113</b>

Изменения в резервах под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, представляет следующее:

	<b>Кредиты, выданные крупным корпоратив- ным клиентам</b>	<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>	<b>Итого</b>
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2006 г.	679,339	28,829	708,168
Убытки от обесценения кредитов в течение года	(21,014)	107,633	86,619
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>658,325</b>	<b>136,462</b>	<b>794,787</b>

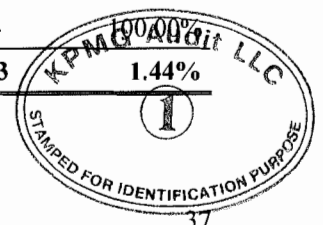


## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Кредиты до вычета резерва под обеспечение тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обеспечение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обеспечение (%)
<b>Потребительские кредиты</b>				
Непросроченные	15,076,385	(42,787)	15,033,598	0.28%
Просроченные на срок менее 30 дней	642,797	(56,029)	586,768	8.72%
Просроченные на срок 30-89 дней	421,215	(146,277)	274,938	34.73%
Просроченные на срок 90-179 дней	381,319	(297,792)	83,527	78.10%
Просроченные на срок 180-360 дней	81,875	(81,875)	-	100.00%
Просроченные на срок более 360 дней	11,718	(11,718)	-	100.00%
<b>Итого потребительских кредитов</b>	<b>16,615,309</b>	<b>(636,478)</b>	<b>15,978,831</b>	<b>3.83%</b>
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
Непросроченные	580,151	(3,337)	576,814	0.58%
Просроченные на срок менее 30 дней	31,971	(3,578)	28,393	11.19%
Просроченные на срок 30-89 дней	7,444	(2,418)	5,026	32.48%
Просроченные на срок 90-179 дней	21,230	(14,803)	6,427	69.73%
Просроченные на срок 180-360 дней	18,044	(13,348)	4,696	73.97%
Просроченные на срок более 360 дней	20,282	(15,006)	5,276	73.99%
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>679,122</b>	<b>(52,490)</b>	<b>626,632</b>	<b>7.73%</b>
<b>Кредитные карты</b>				
Непросроченные	10,185	-	10,185	-
Просроченные на срок менее 30 дней	32,560	-	32,560	-
<b>Итого кредитных карт</b>	<b>42,745</b>	<b>-</b>	<b>42,745</b>	<b>-</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
Непросроченные	22,644,763	(105,070)	22,539,693	0.46%
Просроченные на срок менее 30 дней	605,212	(27,644)	577,568	4.57%
Просроченные на срок 30-89 дней	598,647	(27,961)	570,686	4.67%
Просроченные на срок 90-179 дней	684,819	(79,840)	604,979	11.66%
Просроченные на срок 180-360 дней	109,887	(91,280)	18,607	83.07%
Просроченные на срок более 360 дней	23,208	(23,208)	-	-
<b>Итого ипотечных кредитов</b>	<b>24,666,536</b>	<b>(355,003)</b>	<b>24,311,533</b>	<b>1.44%</b>



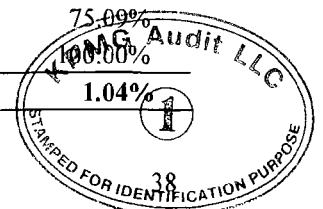
## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Экспресс-кредиты</b>				
Непросроченные	944,330	(14,919)	929,411	1.58%
Просроченные на срок менее 30 дней	111,617	(23,598)	88,019	21.14%
Просроченные на срок 30-89 дней	154,685	(82,746)	71,939	53.49%
Просроченные на срок 90-179 дней	195,758	(121,653)	74,105	62.14%
Просроченные на срок 180-360 дней	32,790	(19,376)	13,414	59.09%
Просроченные на срок более 360 дней	64	(38)	26	59.38%
<b>Итого экспресс-кредитов</b>	<b>1,439,244</b>	<b>(262,330)</b>	<b>1,176,914</b>	<b>18.23%</b>
<b>Итого кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>43,442,956</b>	<b>(1,306,301)</b>	<b>42,136,655</b>	<b>3.01%</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесцене- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Розничные кредиты, в совокупности оцененные на предмет обесценения</b>				
<b>Потребительские кредиты</b>				
Непросроченные	8,092,812	(33,611)	8,059,201	0.42%
Просроченные на срок менее 30 дней	107,694	(1,822)	105,872	1.69%
Просроченные на срок 30-89 дней	35,670	(1,458)	34,212	4.09%
Просроченные на срок 90-179 дней	23,637	(9,812)	13,825	41.51%
Просроченные на срок 180-360 дней	18,668	(14,017)	4,651	75.09%
Просроченные на срок более 360 дней	25,572	(25,572)	-	100.00%
<b>Итого потребительских кредитов</b>	<b>8,304,053</b>	<b>(86,292)</b>	<b>8,217,761</b>	<b>1.04%</b>

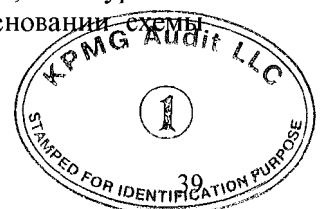


## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесече- ния тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
Непросроченные	413,788	(1,726)	412,062	0.42%
Просроченные на срок менее 30 дней	10,076	(1,860)	8,216	18.46%
Просроченные на срок 30-89 дней	1,927	(490)	1,437	25.43%
Просроченные на срок 90-179 дней	8,759	(2,936)	5,823	33.52%
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>434,550</b>	<b>(7,012)</b>	<b>427,538</b>	<b>1.61%</b>
<b>Кредитные карты</b>				
Непросроченные	13,536	-	13,536	-
Просроченные на срок менее 30 дней	176	(59)	117	33.52%
<b>Итого кредитных карт</b>	<b>13,712</b>	<b>(59)</b>	<b>13,653</b>	<b>0.43%</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
Непросроченные	14,517,795	(60,611)	14,457,184	0.42%
Просроченные на срок менее 30 дней	131,162	(2,460)	128,702	1.88%
Просроченные на срок 30-89 дней	133,376	(4,279)	129,097	3.21%
Просроченные на срок 90-179 дней	17,686	(3,078)	14,608	17.40%
Просроченные на срок 180-360 дней	44,088	(7,291)	36,797	16.54%
Просроченные на срок более 360 дней	35,992	(11,750)	24,242	32.65%
<b>Итого ипотечных кредитов</b>	<b>14,880,099</b>	<b>(89,469)</b>	<b>14,790,630</b>	<b>0.60%</b>
<b>Экспресс-кредиты, выданные физическим лицам</b>				
Непросроченные	124,764	(522)	124,242	0.42%
Просроченные на срок менее 30 дней	830	(158)	672	19.08%
Просроченные на срок 30-89 дней	258	(43)	215	16.70%
Просроченные на срок 90-179 дней	45	(32)	13	71.06%
<b>Итого экспресс-кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>125,897</b>	<b>(755)</b>	<b>125,142</b>	<b>0.60%</b>
<b>Итого кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>23,758,311</b>	<b>(183,587)</b>	<b>23,574,724</b>	<b>0.77%</b>

Банк оценивает обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Руководство считает, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании схемы миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев.



## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 421,367 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2006 года: 235,747 тысяч тенге).

#### (i) Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены соответствующими автомобилями. Овердрафты по кредитным картам и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

Банк считает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным ипотечным кредитам составляет, по крайней мере, 85 % от балансовой стоимости ипотечных кредитов. Руководство Банка считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

#### (ii) Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

	Кредиты на					Итого
	Потребительские кредиты	покупку автомобилей	Кредитные карты	Ипотечные кредиты	Экспресс- кредиты	
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	86,292	7,012	59	89,469	755	183,587
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(54,616)	-	-	(50,696)	-	(105,312)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	604,802	45,478	(59)	316,230	261,575	1,228,026
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря</b>	<b>636,478</b>	<b>52,490</b>	<b>-</b>	<b>355,003</b>	<b>262,330</b>	<b>1,306,301</b>

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.





## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

#### (ii) Анализ изменения резерва под обесценение, продолжение

	Кредиты					Итого
	Потребительские кредиты	на покупку автомобилей	Кредитные карты	Ипотечные кредиты	Экспресс-кредиты	
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	17,984	-	-	12,725	990	31,699
Убытки от обесценения кредитов в течение года	68,308	7,012	59	76,744	(235)	151,888
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря</b>	<b>86,292</b>	<b>7,012</b>	<b>59</b>	<b>89,469</b>	<b>755</b>	<b>183,587</b>

#### (в) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Банком выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Коммерческие кредиты</b>		
Торговля	22,567,676	14,458,641
Услуги	11,109,769	4,934,348
Строительство	9,768,540	7,026,786
Производство	7,170,634	3,433,738
Сельское хозяйство	4,743,999	5,517,617
Транспортировка	1,193,558	695,916
Компании органов государственной власти	646,116	551,687
Образование	244,423	257,576
Финансы и страхование	184,660	1,209,155
Прочее	146,625	24,015
<b>Итого коммерческих кредитов</b>	<b>57,776,000</b>	<b>38,109,479</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>		
Ипотечные кредиты	24,666,536	14,880,099
Потребительские кредиты	16,615,309	8,304,053
Экспресс-кредиты	1,439,244	125,897
Кредиты на приобретение автомобилей	679,122	434,550
Кредитные карты	42,745	13,712
<b>Итого кредитов, выданных по физическим лицам</b>	<b>43,442,956</b>	<b>23,758,311</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, брутто</b>	<b>101,218,956</b>	<b>61,867,790</b>
Резерв под обесценение	(2,323,414)	(978,374)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, нетто</b>	<b>98,895,542</b>	<b>60,889,416</b>

## 15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (г) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2007 года займы 10 крупным заемщикам составили 15% от общего портфеля (2006: 15%). Валовая стоимость данных займов составляла 15,586,206 тысяч тенге и 9,172,241 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г.г., соответственно.

### (д) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, представлены в Примечании 38 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Банком кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы при наступлении срока погашения. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

## 16 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан	845,411	844,375
<b>Некотируемые инвестиции в долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	16,250	16,250
	<b>861,661</b>	<b>860,625</b>

### Инвестиции, по которым нельзя определить справедливую стоимость

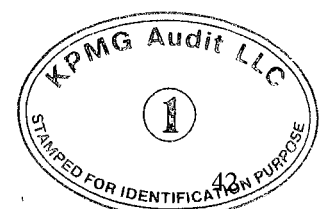
Инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по стоимости, включают некотируемые долевые ценные бумаги Процессингового Центра стоимостью 10,000 тысяч тенге, Казахстанской Фондовой Биржи стоимостью 2,200 тысяч тенге, Первого Кредитного Бюро стоимостью 4,050 тысяч тенге. Для данных инвестиций отсутствует рынок и недавние сделки, на основе которых можно было бы определить их текущую справедливую стоимость..

## 17 Инвестиции в ассоциированные компании

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Инвестиции в ассоциированные компании	211,116	22,988

Ассоциированные компании состоят из:

Наименование компании	Страна регистрации компании	Основная деятельность	Контролируемая доля, в %		2007 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2006 г. Балансовая стоимость тыс. тенге
			2007 г.	2006 г.		
АО «Цесна Капитал»	Республика Казахстан	Брокерская и дилерская	49%	23%	211,116	22,988



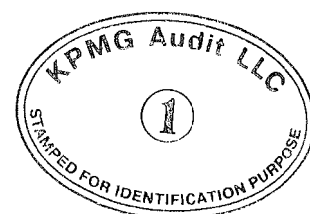
## 17 Инвестиции в ассоциированные компании, продолжение

В таблице представлена краткая финансовая информация, в совокупности, в отношении ассоциированной компании:

	31 декабря 2007 г. тыс. тенге	31 декабря 2006 г. тыс. тенге
Всего активов	475,679	121,668
Всего обязательств	(9,028)	(4,563)
Доходы	191,908	100,651
Чистый доход за год	49,546	45,814

## 18 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Компью- терное оборудова- ние	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
<b>Себестоимость/ Переоцененная стоимость</b>						
На 1 января 2007 г.	879,880	477,384	114,805	491,640	564,073	2,527,782
Поступления	3,537,068	314,770	70,156	946,464	324,320	5,192,778
Переоценка	2,014,180	-	-	-	-	2,014,180
Убыток от обесценения земли	(12,036)	-	-	-	-	(12,036)
Переводы	109,119	24,595	-	(183,008)	49,294	-
Выбытия	(36,523)	(9,370)	-	(166,847)	(10,908)	(223,648)
На 31 декабря 2007 г.	<b>6,491,688</b>	<b>807,379</b>	<b>184,961</b>	<b>1,088,249</b>	<b>926,779</b>	<b>9,499,056</b>
<b>Амортизация</b>						
На 1 января 2007 г.	39,263	182,059	34,692	-	139,331	395,345
Начисленный износ	35,616	106,340	18,365	-	116,937	277,258
Списание накопленного износа по переоцененным зданиям	(63,276)	-	-	-	-	(63,276)
Выбытия	(630)	(8,902)	-	-	(3,588)	(13,120)
На 31 декабря 2007 г.	<b>10,973</b>	<b>279,497</b>	<b>53,057</b>	<b>-</b>	<b>252,680</b>	<b>596,207</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>6,480,715</b>	<b>527,882</b>	<b>131,904</b>	<b>1,088,249</b>	<b>674,099</b>	<b>8,902,849</b>



## 18 Основные средства, продолжение

тыс. тенге	Компьютерное оборудование		Транспортные средства	Незавершенное строительство		Итого
	Земля и здания			Прочие		
На 1 января 2006 г.	323,654	309,756	73,695	74,431	277,880	1,059,416
Поступления	532,470	160,179	41,980	488,967	257,548	1,481,144
Выбытия	(100)	(3,216)	(870)	(91)	(8,501)	(12,778)
Переводы	23,856	10,665	-	(71,667)	37,146	-
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>879,880</b>	<b>477,384</b>	<b>114,805</b>	<b>491,640</b>	<b>564,073</b>	<b>2,527,782</b>
<b>Амортизация</b>						
На 1 января 2006 г.	24,084	123,428	23,409	-	78,256	249,177
Начисленный износ	15,194	60,180	12,153	-	64,617	152,144
Выбытия	(15)	(1,549)	(870)	-	(3,542)	(5,976)
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>39,263</b>	<b>182,059</b>	<b>34,692</b>	<b>-</b>	<b>139,331</b>	<b>395,345</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>840,617</b>	<b>295,325</b>	<b>80,113</b>	<b>491,640</b>	<b>424,742</b>	<b>2,132,437</b>

### Переоценка стоимости активов

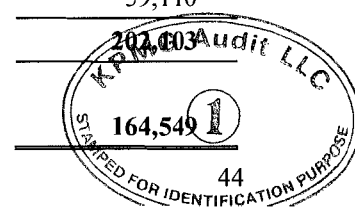
По состоянию на 31 декабря 2007 года стоимость земли и зданий подверглась переоценке руководством на основании результатов независимой оценки, проведенной ТОО «Apprais Consult».

В качестве основы для проведения оценки использовался рыночный подход. Рыночный подход использовался для оценки обоснованности результатов рыночного подхода. Рыночный подход основывался на анализе результатов сравнимых сделок по продаже аналогичных зданий.

В случае, если переоценка стоимости земли и зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 4,420,174 тысячи тенге (31 декабря 2006 года: 840,617 тысяч тенге).

## 19 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2007 г.	253,856
Поступления	112,796
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>366,652</b>
<b>Амортизация</b>	
На 1 января 2007 г.	142,993
Начисленная амортизация	59,110
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>202,103</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>164,549</b>



## 19 Нематериальные активы, продолжение

тыс. тенге	Программное обеспечение
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2006 г.	225,523
Поступления	28,333
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>253,856</b>
<b>Амортизация</b>	
На 1 января 2006 г.	98,059
Начисленная амортизация	44,934
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>142,993</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
На 31 декабря 2006 г.	<b>110,863</b>

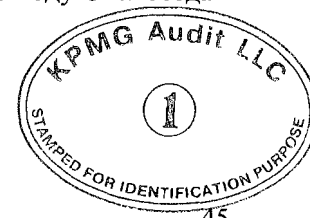
## 20 Прочие активы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Предоплата за офисные здания	818,588	538,278
Задолженность местного коммерческого банка	210,035	210,035
Предоплата	1,226,328	538,750
Сырье и материалы	97,088	37,678
Предоплата по подоходному налогу	20,414	20,414
Предоплата по прочим налогам	2,455	7,381
Прочие активы	160,605	92,573
	<b>2,535,513</b>	<b>1,445,109</b>
Резерв под обесценение	(232,952)	(213,242)
	<b>2,302,561</b>	<b>1,231,867</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	213,242	7,555
Чистое начисление резерва в течение года	19,746	205,880
Списания	(36)	(193)
Сальдо на конец года	<b>232,952</b>	<b>213,242</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав прочей дебиторской задолженности включена задолженность местного коммерческого банка, обеспеченная акциями данного банка, на сумму 210,035 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2006 года указанная сумма была классифицирована как дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». В настоящее время данный банк находится в процессе ликвидации. В 2006 году был создан резерв в размере 100% общей суммы задолженности.



## 21 Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты банков и прочих финансовых институтов	15,927,650	10,479,203
Счета типа “Лоро”	48,994	872
Кредиты и депозиты НБРК	-	1,525,628
Производные финансовые инструменты	3,330	-
	<b>15,979,974</b>	<b>12,005,703</b>

### Концентрация счетов и депозитов банков и прочих финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел два финансовых института и, по состоянию на 31 декабря 2006 года, один финансовый институт и один банк соответственно, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и прочих финансовых институтов. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 5,050,000 тысяч тенге и 3,540,827 тысяч тенге соответственно.

## 22 Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Текущие счета и депозиты до востребования</b>		
Корпоративные клиенты	15,523,532	15,539,236
Физические лица	2,404,414	1,581,331
Начисленное вознаграждение	452	377
<b>Срочные депозиты</b>		
Корпоративные клиенты	34,048,922	17,862,244
Физические лица	25,575,732	14,472,825
Начисленное вознаграждение	1,114,458	672,045
	<b>78,667,510</b>	<b>50,128,058</b>

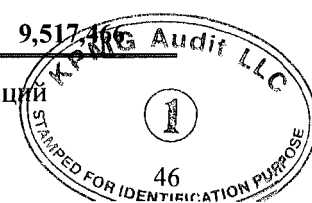
### Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 2,329,483 тысяч тенге (31 декабря 2006 года: 1,231,342 тысяч тенге) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

## 23 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Облигации	29,105,250	9,604,540
Дисконт	(1,618,732)	(375,165)
Начисленное вознаграждение	1,035,434	288,091
	<b>28,521,952</b>	<b>9,517,466</b>

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года информация о выпуске облигаций представлена следующим образом:



## 23 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

	Дата выпуска	Срок погашения	Купонная ставка	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Облигации первого выпуска, выраженные в тенге	18.05.2004	18.05.2007	9%	10.5%	-	1,472,251
Облигации второго выпуска, выраженные в тенге	08.08.2005	08.08.2012	9%	10.6%	2,920,704	2,910,296
Облигации третьего выпуска, выраженные в тенге	08.02.2006	08.02.2009	8%	9.7%	5,040,212	4,994,698
Облигации четвертого выпуска, выраженные в тенге	16.06.2006	16.06.2011	8%	10.7%	1,167,606	140,221
Облигации шестого выпуска, выраженные в тенге	14.12.2006	14.12.2015	9%	10.8%	2,295,568	-
Облигации седьмого выпуска, выраженные в тенге	11.07.2007	11.07.2027	7.5%	10.9%	1,666,852	-
Облигации, выраженные в долларах США	05.02.2007	05.02.2010	9.875%	11.96%	15,431,010	-
					<b>28,521,952</b>	<b>9,517,466</b>

## 24 Субординированный долг

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Субординированные облигации	2,890,681	1,649,836
Субординированные кредиты	1,139,797	1,090,482
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,750,000	2,750,000
	<b>6,780,478</b>	<b>5,490,318</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов субординированные привлеченные средства включают облигации и кредиты, полученные от иностранных финансовых институтов. В случае банкротства субординированные привлеченные средства должны быть возмещены после того, как Банк полностью погасит все свои прочие обязательства.

### (а) Субординированные облигации

Купонная ставка по субординированным облигациям составляет 10% при сроке погашения, наступающем в 2014 году.



## 24 Субординированный долг, продолжение

### (б) Субординированные кредиты

Заемщик	2007 г.	2006 г.	Процентная ставка	Дата выпуска	Срок погашения:
	тыс. тенге	тыс. тенге			
«Halden Invest and Finance S.A.»	832,699	785,464	1-месячный ЕвроЛибор+ 4.75 %	30.06.2006	30.06.2013
«Mansfield Sales Limited»	114,618	101,818	14%	28.10.2002	12.04.2010
«Ockwell Trade & Investment Corp.»	192,480	203,200	8%	21.12.2004	21.12.2010
	<b>1,139,797</b>	<b>1,090,482</b>			

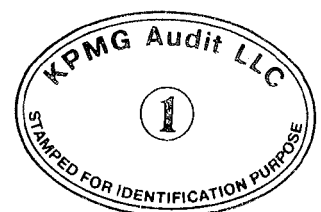
### (в) Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции

Держатели кумулятивных непогашаемых привилегированных акций получают минимальный кумулятивный дивиденд в размере 10% годовых от номинальной стоимости акции. Привилегированные акции не имеют права голоса за исключением тех случаев, когда выплата дивидендов откладывается. Все акции имеют равные права в отношении остаточной доли в активах Банка, за исключением того, что доля участия держателей привилегированных акций ограничивается номинальной стоимостью акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате. Все акции были выпущены и полностью оплачены по номинальной стоимости в 1,000 тенге.

За период, завершившийся 31 декабря 2007 года, Банк начислил дивиденды по привилегированным акциям на сумму 250,000 тысяч тенге (31 декабря 2006 года: 250,000 тысяч тенге).

## 25 Прочие обязательства

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Начисленный годовой бонус	580,637	-
Начисленные отпускные	147,708	62,030
Различные кредиторы	240,642	67,163
Провизии начисленные на забалансовый кредитный риск	131,414	-
Налоги к выплате, кроме подоходного налога	122,038	49,572
Дивиденды по обыкновенным акциям к выплате	1,421	1,421
Прочие обязательства	59,720	10,187
	<b>1,283,580</b>	<b>190,373</b>





## 26 Отсроченное налоговое обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях представления финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов.

Временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Кредиты, выданные клиентам	11,052	65,234			11,052	65,234
Основные средства	-	-	(813,399)	(94,074)	(813,399)	(94,074)
Нематериальные активы	8,592	4,823	-	-	8,592	4,823
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	(35,303)	-	(35,303)
Прочие обязательства	213,172	22,052	-	-	213,172	22,052
<b>Итого отсроченных налоговых активов/ (обязательств)</b>	<b>232,816</b>	<b>92,109</b>	<b>(813,399)</b>	<b>(129,377)</b>	<b>(580,583)</b>	<b>(37,268)</b>

Отсроченный налог был рассчитан по применимой ставке 30% (2006 год: 30%).

### Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года

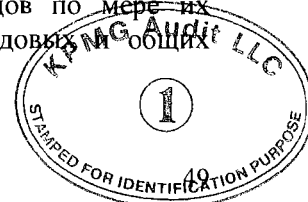
тыс. тенге	Сальдо 1 января 2007 года	Признано в составе доходов	Признано в	Сальдо 31 декабря 2007 г.
			составе собственных средств	
Кредиты, выданные клиентам	65,234	(54,182)	-	11,052
Основные средства	(94,074)	(96,088)	(623,237)	(813,399)
Нематериальные активы	4,823	3,769	-	8,592
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(35,303)	35,303	-	
Прочие обязательства	22,052	191,120	-	213,172
	<b>(37,268)</b>	<b>79,922</b>	<b>(623,237)</b>	<b>(580,583)</b>

## 27 Акционерный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года разрешенный к выпуску акционерный капитал Банка состоит из 27,500,000 обыкновенных акций (2006 год: 7,500,000 акций). Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 13,500,000 обыкновенных акций (2006 год: 7,500,000). Номинальная стоимость каждой акции – 1,000 тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2007 года, было выпущено 6,000,000 обыкновенных акций (2006 год: 5,253,390) по номинальной стоимости.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых общих собраниях акционеров Банка.



## 27 Акционерный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров, продолжение

### (б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 2,037,184 тыс. тенге (2006 год: 705,164 тысяч тенге).

### (в) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, причитающегося обыкновенным акционерам, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Чистый доход, в тысячах тенге	1,325,881	618,155
Прибыль, причитающаяся привилегированным акционерам, в тысячах тенге	-	(2,710)
Прибыль, причитающаяся обыкновенным акционерам, в тысячах тенге	1,325,881	615,445
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	12,815,322	3,802,673
Базовая прибыль на акцию, в тысячах тенге	<u>103</u>	<u>162</u>

## 28 Анализ по сегментам

Деятельность Банка является высоко интегрированной и составляет единый хозяйственный сегмент в целях МСБУ 14 «Отчетность по сегментам». Активы Банка преимущественно сконцентрированы в Республике Казахстан, а большая часть доходов Банка, также как и чистая прибыль извлекаются из деятельности в Республике Казахстан и связаны с ней.

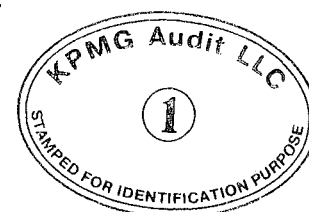
## 29 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Банк в процессе осуществления своей деятельности сталкивается с основными рисками присущими рынку, такими как ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности.

### (а) Политика и процедуры Банка по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками направлена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с учетом изменений условий рынка, предлагаемых банковских продуктов и услуг и применения лучшей практики.

Совет Директоров Банка несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.



## **29 Управление финансовыми рисками, продолжение**

### **(а) Политика и процедуры Банка по управлению рисками, продолжение**

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента банковских рисков Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Деятельность Департамента банковских рисков курируется Управляющим директором. Департамент банковских рисков в сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами Республики Казахстан, предоставляет соответствующие отчеты Правлению и Совету Директоров Банка

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал структуру иерархии кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску. Рыночный риск и риск ликвидности управляются и контролируются Комитетом по управлению активами и пассивами.

### **(б) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке, а также изменения уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Комитет по управлению активами и пассивами, возглавляемый Председателем Правления Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет по управлению активами и пассивами утверждает лимиты на рыночный риск, основываясь на рекомендациях Управления финансовыми рисками Департамента банковских рисков.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным видам финансовым инструментам, разнице сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимита потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Советом Директоров Банка..

Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты уровня риска в пределах размеров, утвержденных Советом Директоров. Департамент банковских рисков выполняет регулярный мониторинг размера риска и контроль за выполнением установленных лимитов по рискам.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Банка к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.



## **29 Управление финансовыми рисками, продолжение**

### **(б) Рыночный риск, продолжение**

Банк также использует методологию оценки стоимости под риском (VaR) для управления валютным риском по своим открытым торговым позициям и модифицированную дюрацию для измерения процентного риска долговых финансовых инструментов.

В дополнение к вышеописанному Банк использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Банка. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые банком, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

### **(i) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

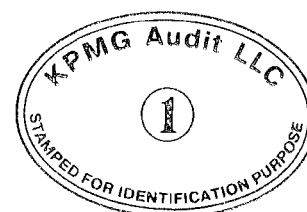
Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Основная цель процентной политики Банка – сохранение и увеличение процентной маржи путем лимитирования негативного влияния изменений процентных ставок. Банк контролирует чувствительность к изменениям процентных ставок путем проведения анализа структуры активов, обязательств и забалансовых финансовых инструментов.

Банк управляет риском изменения процентных ставок следующими способами:

- Анализ текущих разрывов процентных ставок, расчет и анализ минимальных и текущих ставок вознаграждения с учетом оценки кредитного риска;
- Расчет минимальных процентных ставок по активным операциям и максимальных процентных ставок по пассивным операциям в разрезе валют и сроков погашения;
- Регулярный анализ чувствительности Банка к изменениям ставок вознаграждения;
- Установление и регулярный мониторинг установленных лимитов на процентный риск, и, в случае нарушения принятие мер по возврату к установленным лимитам.

Банк предполагает, что чувствительность к изменению процентных ставок снижается при присутствии условий в кредитных договорах, предусматривающих для кредитора возможность изменения процентной ставки. Кроме того, в случае существенных изменений в условиях Банк имеет право требовать досрочное погашение кредита.



## 29 Управление финансовыми рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

*Анализ чувствительности потоков денежных средств к изменению процентной ставки*

Анализ чувствительности предполагаемого чистого процентного дохода и собственных средств Банка за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года) может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2007 г.		2006 г.	
	Чистый процентный доход	Собственные средства	Чистый процентный доход	Собственные средства
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(138,720)	(138,751)	(99,324)	(99,324)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	138,720	138,751	99,324	99,324

*Анализ чувствительности справедливой стоимости к изменению процентной ставки*

Анализ чувствительности чистого дохода и собственных средств Банка за год, возникающих в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2007 г.		2006 г.	
	Чистый доход	Собственные средства	Чистый доход	Собственные средства
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(84,673)	(102,565)	(17,634)	(40,250)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	84,673	102,565	17,634	40,250

Вышеуказанный анализ предполагает, что все инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, удерживались в течение года от отчетной даты.

#### (ii) Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах (в основном в долларах США). Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 9 {анализ активов и обязательств в разрезе валют}.



## **29 Управление финансовыми рисками, продолжение**

### **(б) Рыночный риск, продолжение**

#### **(ii) Валютный риск, продолжение**

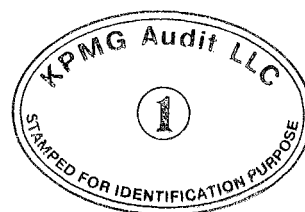
Банк управляет валютным риском с помощью установления и постоянного контроля за внутренними лимитами по валютным позициям (с учетом забалансовых активов и обязательств) по чистой позиции, лимитами в отношении размера открытой валютной позиции по каждой валюте, максимального срока закрытия для открытой валютной позиции и максимального размера убытков по открытой валютной позиции.

Банк применяет методологию оценки стоимости под риском (VaR) для мониторинга валютного риска.

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Банком модель оценки стоимости под риском исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью в 1 день (максимальный приемлемый период удержания - 7 дней). Модель оценки стоимости под риском представляет собой прогнозирование, основанное в большей степени на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных ставок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и ставками. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее чем за последние 12 месяцев.

Несмотря на то, что методология оценки стоимости под риском является важным инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев).
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью в 1 день предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение 1 дня. Практически во всех случаях это возможно, кроме случаев исключительной неликвидности рынка в течение продолжительного периода времени.
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском.
- Так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.
- Величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для одной и той же позиции, снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.



## 29 Управление финансовыми рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (ii) Валютный риск, продолжение

При проведении оценки рыночного риска Банк опирается не только на расчет стоимости под риском, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости под риском учитываются путем введения прочих дополнительных лимитов на открытые позиции и лимитов чувствительности, включая ограничения потенциальной концентрации рисков.

Данные о величине стоимости под риском в отношении подверженности Банка валютному риску, по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены ниже.

тыс. тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Риск колебаний валютных курсов	341,029	122,302

#### (iii) Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Фондовый риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

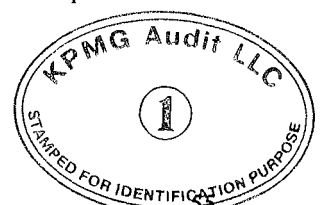
Фондовый риск управляется путем проведения ежемесячной процедуры переоценки позиций финансовых инструментов по рыночным ценам, а также путем проведения регулярного мониторинга размера риска и контроля за лимитами различных видов финансовых инструментов по структуре и лимитами в отношении убытков.

Анализ чувствительности чистого дохода и собственных средств Банка за год к изменению курсов долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курсов ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2007 г.		2006 г.	
	Чистый доход	Собствен- ные средства	Чистый доход	Собствен- ные Средства
5% рост курсов ценных бумаг	156,165	156,165	-	-
5% снижение курсов ценных бумаг	(156,165)	(156,165)	-	-

#### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Советом Директоров Банка.



## **29 Управление финансовыми рисками, продолжение**

### **(в) Кредитный риск, продолжение**

Кредитная политика Банка устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, малых и средних предприятий и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент развития корпоративного бизнеса, который несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Банка. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Управлением кредитных рисков Департамента банковских рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом развития корпоративного бизнеса и Департаментом банковских рисков.=.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Банком другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами Банка. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

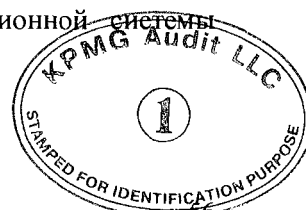
Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент развития розничного бизнеса. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом банковских рисков.

Помимо анализа отдельных клиентов, Департамент банковских рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам и авансам, выданным клиентам, представлен в Примечании 15 «Кредиты, выданные клиентам».

Перечислены ниже рейтинги представлены согласно кодировке рейтингового агентства «Standard Poor's» с использованием таблицы соответствия информационной системы «Bloomberg».





## 29 Управление финансовыми рисками, продолжение

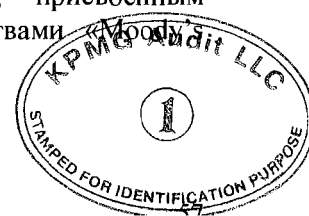
### (в) Кредитный риск, продолжение

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан и начисленные по ним доходы классифицируются в соответствии с наименьшим долгосрочным рейтингом Республики Казахстан.

Ниже представлены кредитные рейтинги контрагентов Банка, за исключением кредитов, выданных клиентам и прочих активов, не имеющих рейтинги, по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	2007 г.		2006 г.	
	Сумма тыс. тенге	Доля в финансовых активах %	Сумма тыс. тенге	Доля в финансовых активах %
<b>Счета в Национальном Банке Республики Казахстан</b>				
BBB	11,550,805	8.2%	4,677,124	5.6%
<b>Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах</b>				
от AA+ до AA-	3,818,056	2.7%	52,744	0.1%
от A+ до A-	2,868,725	2.0%	712,554	0.9%
BBB	34,958	0.1%	34,554	-
от BB+ до BB-	4,570,212	3.3%	6,194,720	7.4%
B+	2,294,362	1.6%	1,314,968	1.6%
Рейтинг отсутствует	903,396	0.6%	34,674	-
	<b>14,489,709</b>	<b>10.3%</b>	<b>8,344,214</b>	<b>10.0%</b>
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
от BBB+ до BBB-	2,647,156	1.9%	-	-
от BB+ до BB-	5,016,380	3.6%	-	-
	<b>7,663,536</b>	<b>5.5%</b>	-	-
<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
BBB	845,411	0.6%	844,375	1.0%
Рейтинг отсутствует	16,250	-	16,250	-
	<b>861,661</b>	<b>0.6%</b>	<b>860,625</b>	<b>1.0%</b>
<b>Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»</b>				
Рейтинг отсутствует	<b>1,001,250</b>	<b>0.7%</b>	<b>4,964,360</b>	<b>5.9%</b>
<b>Итого</b>	<b>35,566,961</b>	<b>25.3%</b>	<b>18,846,323</b>	<b>22.5%</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>140,208,646</b>	<b>100.0%</b>	<b>83,808,041</b>	<b>100.0%</b>

Контрагенты Банка классифицируются по наименьшим рейтингам, присвоенным контрагентам Компании тремя международными рейтинговыми агентствами «Moody's Investors' Services», «Standard Poor's» и «Fitch».



## **29 Управление финансовыми рисками, продолжение**

### **(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Банком. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом Директоров.

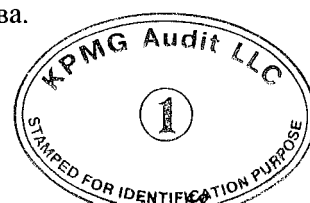
Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка законодательно установленным нормативам.

Управление Казначейства ежедневно проводит мониторинг позиций по ликвидности. Управление Казначейства получает от подразделения информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Управление Казначейства формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Департамент банковских рисков на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью Банка принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Управлением Казначейства.



## 29 Управление финансовыми рисками, продолжение

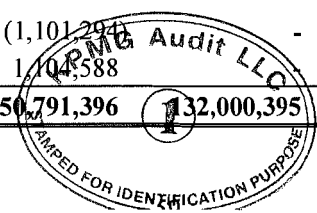
### (г) Риск ликвидности, продолжение

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями АФН РК. В течение 2007 года и 2006 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Банка и непризнанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Ожидаемое Банком движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным условным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и					Суммарная величина потоков денежных средств выбытия/ (поступления)	Балансовая стоимость
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Средства Правительства Республики Казахстан	636	1,595	1,071	13,451	190,212	206,965	186,318
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	546,926	213,213	592,892	10,124,299	6,883,477	18,360,807	15,979,974
Текущие счета и депозиты клиентов	23,712,210	5,882,824	10,168,743	16,659,945	27,802,744	84,226,466	78,667,510
Выпущенные долговые ценные бумаги	423,537	1,139,903	810,275	617,190	36,679,103	39,670,008	28,521,952
Субординированный долг	138,888	15,519	169,652	191,828	5,943,806	6,459,693	6,780,478
Прочие обязательства	1,238,300	-	45,280	-	-	1,283,580	1,283,580
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	-	580,583	580,583	580,583
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	(390,123)	(711,171)	-	-	-	(1,101,294)	-
- Выбытие	393,453	711,135	-	-	-	1,104,588	-
<b>Всего</b>	<b>26,063,827</b>	<b>7,253,018</b>	<b>11,787,913</b>	<b>27,606,713</b>	<b>78,079,925</b>	<b>150,791,396</b>	<b>132,000,395</b>



## 29 Управление финансовыми рисками, продолжение

### (г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года может быть представлена следующим образом:

	До востребования и менее					Суммарная величина потоков денежных средств выбытия/ (поступления)	Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 12 месяцев	Более 1 года		
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Средства Правительства Республики Казахстан	606	980	1,051	13,538	179,469	195,644	175,813
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	552,942	1,760,667	113,810	7,929,399	2,758,884	13,115,702	12,005,703
Текущие счета и депозиты клиентов	19,213,114	5,216,235	5,626,000	10,771,162	12,128,729	52,955,240	50,128,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	288,091	564,041	1,933,461	520,160	13,438,898	16,744,651	9,517,466
Субординированный долг	81,964	47,217	40,206	80,413	6,738,561	6,988,361	5,490,318
Прочие обязательства	190,373	-	-	-	-	190,373	190,373
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	-	37,268	37,268	37,268
<b>Всего</b>	<b>20,327,090</b>	<b>7,589,140</b>	<b>7,714,528</b>	<b>19,314,672</b>	<b>35,281,809</b>	<b>90,227,239</b>	<b>77,544,999</b>

Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 38 «Анализ сроков погашения активов и обязательств».

## 30 Управление капиталом

Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.



### 30 Управление капиталом, продолжение

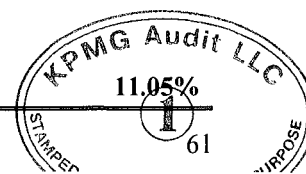
Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала (собственных средств) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Агентства банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала 1 уровня к совокупной величине активов и норматив отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, операционному и рыночному рискам выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот минимальный уровень отношения величины капитала 1 уровня к совокупной величине активов составлял 0.05, а минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, операционному и рыночному рискам составлял 0.10. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2007 года и 2006 года, норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

Банк также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в Международном соглашении об измерении капитала и стандартов капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	13,500,000	7,500,000
Эмиссионный доход	1,770	1,770
Резерв накопленных курсовых разниц	(15,580)	-
Нераспределенная прибыль	2,037,184	705,164
<b>Итого капитала 1-го уровня</b>	<b>15,523,374</b>	<b>8,206,934</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Инструменты капитала (долговые/долевые), сочетающие разные элементы	2,750,000	2,750,000
Резерв по переоценке активов	1,435,342	(17,525)
Общие резервы	316,933	316,933
Субординированный долг (неамортизированная часть)	4,030,478	2,740,318,
<b>Итого капитала 2-го уровня</b>	<b>8,532,753</b>	<b>5,789,726</b>
<b>Итого капитала</b>		
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	125,582,658	73,305,707
Торговая книга	13,293,293	968,630
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>138,875,951</b>	<b>74,274,337</b>
<b>Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%)</b>		
<b>(норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>17.32%</b>	<b>18.84%</b>
<b>Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>11.18%</b>	<b>11.05%</b>

11.18%



11.05%

61

### 30 Управление капиталом, продолжение

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

Банк обязан выполнять требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком. По состоянию на 31 декабря 2007 года данный минимальный уровень составлял 12 % (норматив общей достаточности капитала). Банк соответствовал всем требованиям, предъявляемым к нему третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала в течение годов, закончившихся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

### 31 Потенциальные обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов, лимитов по кредитным картам и овердрафта.

Банк выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка и, как правило, имеют срок действия до одного года. Банк также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Гарантии	4,304,735	5,876,871
Неиспользованные овердрафты	3,855,246	6,791,543
Аккредитивы	1,866,426	655,389
Обязательства по кредитным картам	40,897	26,926
	<b>10,067,304</b>	<b>13,350,729</b>
Резерв под обесценение	(131,414)	-
	<b>9,935,890</b>	<b>13,350,729</b>

Общие указанные обязательства по предоставлению вышеуказанных кредитов не обязательно должны представлять будущие потребности в наличности, поскольку истекает срок или прекращается действие основной части потенциальных обязательств без их исполнения.



### 31 Потенциальные обязательства, продолжение

Изменения в резервах по обесценению займов за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлены следующим образом:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	-	5,332
Чистое начисление за год	131,414	-
Восстановление резерва	-	(5,332)
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>131,414</b>	<b>-</b>

### 32 Операционная аренда

#### Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Банка, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сроком менее одного года	731,849	13,148
Сроком от одного года до пяти лет	598,287	35,667
Сроком более пяти лет	43,804	101,849
	<b>1,373,940</b>	<b>150,664</b>

Банк заключил ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до десяти лет, с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. Договоры аренды не предусматривают условных обязательств по аренде.

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили сумму 1,085,142 тысяч тенге (2006 год: 425,274 тысяч тенге).

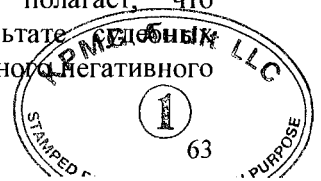
### 33 Условные обязательства

#### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в прочих странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Банк не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

#### (б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Банка полагает, что окончательная величина обязательств Банка, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.



### 33 Условные обязательства, продолжение

#### (в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в прочих странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Банка может быть существенным.

### 34 Операции со связанными сторонами

#### (а) Отношения контроля

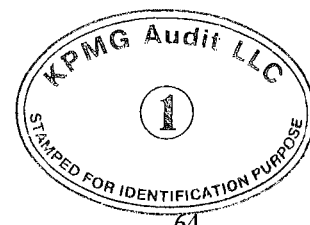
Стороной, осуществляющей окончательный контроль над Банком, является г-н Джаксыбеков А.Р., который передал управление г-же Джаксыбековой Л.И. в соответствии с договором доверительного управления. Конечная контролирующая сторона Банка не готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям. Материнское предприятие Банка АО «Цесна Корпорация» готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

#### (б) Операции с членами Совета Директоров и Правления Банка

Общий размер вознаграждений членов Совета Директоров и Правления Банка, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 10), может быть представлен следующим образом.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	18,202	25,163
Члены Правления	79,625	228,356
	<b>97,827</b>	<b>253,519</b>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.





### 34 Операции со связанными сторонами, продолжение

#### (б) Операции с членами Совета Директоров и Правления Банка, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2007 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2006 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
<b>Консолидированный бухгалтерский баланс</b>				
<b>Активы</b>				
Кредиты, выданные клиентам	126,303	12.14%	89,737	10.9%
Текущие счета и депозиты клиентов	90,588	6.83%	77,446	9.9%

Прочие суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2007 тыс. тенге	2006 тыс. тенге
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>		
Процентные доходы	15,198	7,390
Процентные расходы	9,206	5,317

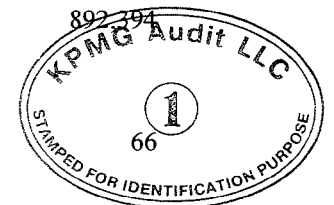


### 34 Операции со связанными сторонами, продолжение

#### (в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают материнскую компанию, ассоциированную компанию и родственные дочерние компании. По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Ассоциированные компании		Родственные дочерние компании		Всего
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге
<b>Консолидированный бухгалтерский баланс</b>							
<b>Активы</b>							
Кредиты, выданные клиентам	1,315,513	13.50%	-	-	6,140,222	16%	7,455,735
Инвестиция в ассоциированную компанию	-	-	211,116	-	-	-	211,116
Прочие активы	6,555	-	53,036	-	457,378	-	516,969
<b>Обязательства</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	678,357	6.50%	5,386	-	976,632	0.91%	1,660,375
<b>Забалансовые статьи</b>							
Гарантии	-	-	-	-	285,364	-	285,364
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>							
Процентные доходы	93,190	-	-	-	1,039,183	-	1,132,373
Процентные расходы	32,351	-	-	-	42,142	-	74,493
Комиссионные доходы	1,614	-	391	-	34,411	-	36,416
Общедминистративные расходы	784,273	-	76,840	-	31,281	-	892,394



### 34 Операции со связанными сторонами, продолжение

#### (в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Ассоциированные компании		Родственные дочерние компании		Всего
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге
<b>Бухгалтерский баланс</b>							
<b>Активы</b>							
Кредиты, выданные клиентам	345,000	11.50%	-	-	3,466,722	17.9%	3,811,722
Инвестицию в ассоциированную компанию	-	-	22,988	-	-	-	22,988
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-
<b>Обязательства</b>							
Депозиты клиентов	504,542	7.50%	3,453	2.0%	841,772	0.7%	1,349,767
Прочие обязательства	-	-	-	-	3,094	-	3,094
<b>Забалансовые статьи</b>							
Гарантии					415,415		415,415
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>							
Процентные доходы	39,285		-		350,207		389,492
Процентные расходы	40,388		4		29,336		69,728
Комиссионные доходы	782		2		226,076		226,860
Общественно-административные расходы	223,456		-		48,359		271,815



## 35 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Денежные средства	3,232,466	1,903,769
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	11,550,805	4,677,124
Счета типа «Ностро»	3,110,796	831,323
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах со сроком погашения менее 3 месяцев	8,694,404	7,474,477
Обязательный резерв	(8,618,547)	(3,994,322)
	<b>17,969,924</b>	<b>10,892,371</b>

Согласно законодательству Республики Казахстан, Банк обязан поддерживать обязательные резервы, размер которых определяется как фиксированный процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны держаться либо на корреспондентских счетах в НБРК, либо в наличности, с учетом среднемесячных остатков совокупных вкладов в НБРК и наличности. Таким образом, использование таких средств ограничено, и они исключаются из денежных средств и их эквивалентов.

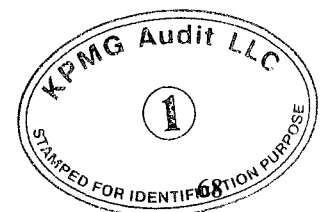
## 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Банка в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» может быть представлена следующим образом.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, и прочих привлеченных средств основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В соответствии с информацией, представленной в Примечании 16 по состоянию на 31 декабря 2007 года, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 16,250 тысяч тенге не могла быть определена (31 декабря 2006 года: 16,250 тысяч тенге).

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и представленных в следующей таблице, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.



### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

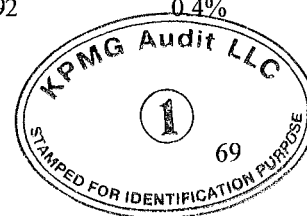
	2007 г. Справедли- вая стоимость тыс. тенге	2007 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2006 г. Справедли- вая стоимость тыс. тенге	2006 г. Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты, выданные клиентам	94,864,576	98,895,542	60,908,278	60,889,416
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Текущие счета и депозиты клиентов	78,304,566	78,667,510	49,914,858	50,128,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	25,219,472	28,521,952	9,545,519	9,517,466
Субординированный долг	5,760,012	6,780,478	8,123,895	5,490,318

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

### 37 Средние эффективные процентные ставки

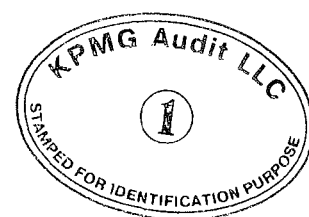
Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2007 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2007 г. Средняя эффективная процентная ставка	2006 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2006 г. Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные активы</b>				
<b>Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах</b>				
<b>Счета «Ностро»</b>				
- в тенге	33,352	1.3%	19,135	1.7%
- в долларах США	1,908,554	0.4%	294,396	0.5%
- в прочих валютах	1,168,890	0.3%	517,792	0.4%



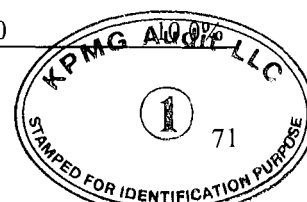
### 37 Средние эффективные процентные ставки, продолжение

	2007 г.		2006 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Кредиты и депозиты</b>				
- в тенге	2,551,953	7.6%	34,616	3.5%
- в долларах США	6,966,039	4.1%	5,973,780	3.8%
- в прочих валютах	1,860,921	3.5%	1,504,495	3.2%
<b>Финансовые инструмента, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
- в тенге	4,674,745	4.05% - 8.5%	913,678	4.05% - 8.5%
- в долларах США	2,685,096	20.80%	-	
- в прочих валютах	303,695	5.13%-6.25%	-	
<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
- в тенге	861,661	4.05% - 6.3%	860,625	4.05% - 6.3%
<b>Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»</b>				
- в тенге	1,001,250	7.49%	4,964,360	5.07%
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
<b>Коммерческие кредиты</b>				
- в тенге	41,800,376	15.7%	35,385,296	16.4%
- в долларах США	14,401,978	14.6%	1,734,816	13.5%
- в прочих валютах	556,533	15.5%	194,580	12.3%
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>				
- в тенге	39,993,927	15.98%	22,413,700	15.9%
- в долларах США	2,131,953	16.16%	1,160,429	13.2%
- в прочих валютах	10,775	11.5%	595	12%



### 37 Средние эффективные процентные ставки, продолжение

	2007 г.		2006 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Средства Правительства Республики Казахстан</b>				
- в тенге	186,318	4.6%	175,813	4.8%
<b>Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов</b>				
<i>Кредиты и депозиты банков и прочих финансовых институтов</i>				
- в тенге	5,161,450	11.6%	3,286,373	10.5%
- в долларах США	10,650,054	8.5%	6,694,169	8.4%
- в прочих валютах	116,146	6.6%	498,661	7.7%
<i>Кредиты и депозиты НБРК</i>				
- в тенге	-	-	1,525,628	7.0%
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>				
- в тенге	16,877,181	0.9%	16,047,865	1.2%
- в долларах США	559,987	0.4%	462,323	0.5%
- в прочих валютах	491,230	0.5%	610,756	0.5%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в тенге	50,341,621	11.5%	29,715,019	6.5%
- в долларах США	7,002,934	5.6%	2,718,115	5.0%
- в прочих валютах	3,394,557	5.6%	573,980	5.0%
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				
- в тенге	12,998,692	8.5% - 10.3%	9,517,466	10.7%
- в долларах США	15,523,260	11.9%	-	-
<b>Субординированный долг</b>				
<i>Субординированные облигации</i>				
- в тенге	2,890,681	10.6%	1,649,836	10.7%
<i>Субординированные кредиты</i>				
- в тенге	114,618	14.0%	101,818	14.0%
- в долларах США	192,480	8.0%	203,200	8.0%
- в евро	832,699	8.0%	785,464	8.0%
<i>Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции</i>				
- в тенге	2,750,000	10.0%	2,750,000	10.0%



### 38 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения отсутствует	Просрочен- ные	Всего
Активы	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	3,232,466	-	-	-	-	-	-	3,232,466
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	11,550,805	-	-	-	-	-	-	11,550,805
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13,164,258	7,968	903,262	361,605	-	-	52,616	14,489,709
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	20,107	194,478	1,568,209	1,418,880	4,461,862	-	7,663,536
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-	8,879	836,532	-	16,250	-	861,661
Кредиты, выданные клиентам	1,001,250	-	-	-	-	-	-	1,001,250
Инвестиция в ассоциированную компанию	1,451,610	3,860,507	17,765,527	43,938,901	29,350,125	-	2,528,872	98,895,542
Основные средства	-	-	-	-	-	211,116	-	211,116
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	8,902,849	-	8,902,849
Прочие активы	-	-	-	-	-	164,549	-	164,549
<b>Итого активов</b>	<b>1,007,633</b>	<b>107,692</b>	<b>325,420</b>	<b>609,629</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>252,187</b>	<b>2,302,561</b>
	<b>31,408,022</b>	<b>3,996,274</b>	<b>19,197,566</b>	<b>47,314,876</b>	<b>30,769,005</b>	<b>13,756,626</b>	<b>2,833,675</b>	<b>149,276,044</b>





### 38 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения отсутствует	Просрочен- ные	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Обязательства</b>								
Средства Правительства Республики Казахстан	636	250	11,309	174,123	-	-	-	186,318
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	511,855	20,265	9,999,094	2,398,760	3,050,000	-	-	15,979,974
Текущие счета и депозиты клиентов	23,695,802	5,313,756	25,476,064	21,686,955	2,494,933	-	-	78,667,510
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	858,816	176,617	23,617,457	3,869,062	-	-	28,521,952
Субординированный долг	-	-	129,922	307,098	3,593,458	2,750,000	-	6,780,478
Прочие обязательства	1,106,886	131,414	45,280	-	-	-	-	1,283,580
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	580,583	-	580,583
<b>Итого обязательств</b>	<b>25,315,179</b>	<b>6,324,501</b>	<b>35,838,286</b>	<b>48,184,393</b>	<b>13,007,453</b>	<b>3,330,583</b>		<b>132,000,395</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>6,092,843</b>	<b>(2,328,227)</b>	<b>(16,640,720)</b>	<b>(869,517)</b>	<b>17,761,552</b>	<b>10,426,043</b>	<b>2,833,675</b>	<b>17,275,649</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 г.	1,677,859	(2,509,557)	(13,490,867)	11,442,251	9,639,888	(464,454)	2,211,222	8,506,342

Вследствие того, что в основном все финансовые инструменты Банка являются контрактами с фиксированной ставкой вознаграждения, оставшиеся до погашения сроки в соответствии с положениями контрактов также представляют собой сроки, оставшиеся до изменения ставок вознаграждения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.



### 39 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>				
Денежные средства	2,099,790	566,651	566,025	3,232,466
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	5,548,929	5,293,196	708,680	11,550,805
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах <sup>1</sup>	2,585,305	8,874,593	3,029,811	14,489,709
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4,674,745	2,685,096	303,695	7,663,536
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	861,661	-	-	861,661
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1,001,250	-	-	1,001,250
Кредиты, выданные клиентам	81,794,303	16,533,931	567,308	98,895,542
Инвестиция в ассоциированную компанию	211,116	-	-	211,116
Основные средства	8,902,849	-	-	8,902,849
Нематериальные активы	164,549	-	-	164,549
Прочие активы	1,893,198	343,637	65,726	2,302,561
<b>Итого активов</b>	<b>109,737,695</b>	<b>34,297,104</b>	<b>5,241,245</b>	<b>149,276,044</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства Правительства Республики Казахстан	186,318	-	-	186,318
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	5,202,736	10,658,165	119,073	15,979,974
Текущие счета и депозиты клиентов	67,218,802	7,562,921	3,885,787	78,667,510
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,998,692	15,523,260	-	28,521,952
Субординированный долг	5,755,299	192,480	832,699	6,780,478
Прочие обязательства	1,273,645	9,025	910	1,283,580
Отсроченные налоговые обязательства	580,583	-	-	580,583
<b>Итого обязательств</b>	<b>93,216,075</b>	<b>33,945,851</b>	<b>4,838,469</b>	<b>132,000,395</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>16,521,620</b>	<b>351,253</b>	<b>402,776</b>	<b>17,275,649</b>
<b>Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>-</b>	<b>354,340</b>	<b>(354,340)</b>	<b>-</b>
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>16,521,620</b>	<b>705,593</b>	<b>48,436</b>	<b>17,275,649</b>
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2006 г.	8,786,687	(334,608)	54,263	8,506,342

