

Акционерное Общество «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-36

АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее - Корпорация).

Руководство Корпорации отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Корпорации за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Корпорации;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Корпорации и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Корпорации; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Правлением Корпорации 16 июня 2008 года.

От имени Правления Корпорации

Каражигитов А.Р.
Председатель Правления
16 июня 2008

Зайтуллаева И.Н.
Главный бухгалтер
16 июня 2008

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Аграрная Кредитная Корпорация»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее – «Корпорация»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Финансовая отчетность Корпорации по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, была проаудирована другим аудитором, отчет которого датированный 27 июня 2007 года, выражал безусловное мнение.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

Галымжан Хасенов
Партнер по проекту
Квалифицированный бухгалтер,
США,
Лицензия № СР3357

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

16 июня 2008
г. Алматы

АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентный доход	4, 21	1,078,284	594,942
Процентный расход	4	(70,966)	(19,698)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		1,007,318	575,244
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(15,402)	(191,103)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		991,916	384,141
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		-	(31)
Убыток от выбытия основных средств		(209)	(287)
Прочие доходы	7	23	3,968
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		(186)	3,650
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		991,730	387,791
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8	(452,430)	(262,294)
		539,300	125,197
Восстановление прочих резервов	5	-	4,319
Прибыль от операций зависимых компаний	6	9,602	33,446
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		548,902	163,262
Расход по налогу на прибыль	9	(136,422)	(37,137)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		412,480	126,125

От имени Правления Корпорации

Каражигитов А.Р.
Председатель Правления
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Зайтуллаева И.Н.
Главный бухгалтер
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

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

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	2,847,617	2,275,008
Ссуды, предоставленные клиентам	11, 21	24,820,099	15,145,937
Инвестиции в ассоциированные компании	12	587,709	764,410
Основные средства и нематериальные активы	13	158,911	146,914
Требования по налогу на прибыль	9	25,065	13,633
Прочие активы	14	13,030	1,265
ИТОГО АКТИВЫ		28,452,431	18,347,167
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан	15	2,114,251	2,863,450
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	1,270,369	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	1,175	5,461
Прочие обязательства	17	37,193	7,129
Итого обязательства		3,422,988	2,876,040
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	24,440,471	15,231,571
Прочие фонды		176,492	113,431
Нераспределенная прибыль		412,480	126,125
Итого капитал		25,029,443	15,471,127
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		28,452,431	18,347,167

От имени Правления Корпорации

Каражигитов А.Р.
Председатель Правления
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Зайтуллаева И.Н.
Главный бухгалтер
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2005 года		6,290,000	14,336	99,095	6,403,431
Увеличение уставного капитала	18	8,941,571	-	-	8,941,571
Перераспределение нераспределенной прибыли		-	99,095	(99,095)	-
Чистая прибыль		-	-	126,125	126,125
31 декабря 2006 года	18	<u>15,231,571</u>	<u>113,431</u>	<u>126,125</u>	<u>15,471,127</u>
Увеличение уставного капитала	18	9,208,900	-	-	9,208,900
Дивиденды выплаченные	18	-	(63,064)	-	(63,064)
Перераспределение нераспределенной прибыли		-	126,125	(126,125)	-
Чистая прибыль		-	-	412,480	412,480
31 декабря 2007 года	18	<u>24,440,471</u>	<u>176,492</u>	<u>412,480</u>	<u>25,029,443</u>

От имени Правления Корпорации

Каражигитов А.Р.
Председатель Правления
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Зайтуллаева И.Н.
Главный бухгалтер
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/убыток до налогообложения		548,902	163,262
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		15,402	191,103
Восстановление прочих резервов		-	(4,319)
Формирование/(восстановление) резервов на неиспользованный отпуск и премии		29,475	(7,891)
Прибыль от операций зависимых компаний		(9,602)	(33,446)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		14,179	14,101
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		209	(206)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(54,103)	(12,493)
		<u>544,462</u>	<u>310,021</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
Изменение операционных активов и обязательств			
Увеличение операционных активов:			
Ссуды, предоставленные клиентам		(9,578,008)	(5,963,816)
Прочие активы		(12,071)	6,282
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан		(748,999)	(1,028,444)
Прочие обязательства		589	(1,437)
		<u>(9,794,027)</u>	<u>(6,677,394)</u>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налог на прибыль уплаченный		(151,834)	(42,984)
		<u>(9,945,861)</u>	<u>(6,720,378)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	13	(22,077)	(66,528)
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании	12	(71,177)	(143,695)
Продажа инвестиций в ассоциированные компании	12	257,480	332
Приобретение нематериальных активов	13	(4,308)	(3,767)
		<u>159,918</u>	<u>(213,658)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности			

АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		9,208,900	8,941,571
Заимствования в форме выпуска долговых ценных бумаг		1,212,716	-
Дивиденды уплаченные		(63,064)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>10,358,552</u>	<u>8,941,571</u>
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		572,609	2,007,535
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	<u>2,275,008</u>	<u>267,473</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	<u><u>2,847,617</u></u>	<u><u>2,275,008</u></u>

В течение 2007 года Корпорация получила и выплатила проценты на сумму 964,023 тыс. тенге и 10,744 тыс. тенге, соответственно.

В течение 2006 года Корпорация получила и выплатила проценты на сумму 579,674 тыс. тенге и 20,732 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Корпорации

Каражигитов А.Р.
Председатель Правления
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Зайтуллаева И.Н.
Главный бухгалтер
16 июня 2008
г.Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее – «Корпорация») создана Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 "О вопросах кредитования аграрного сектора". Свидетельство о государственной регистрации № 9609-1901-АО от 20 марта 2001 года, выданное Департаментом юстиции города Астана. Свидетельство о государственной перерегистрации от 25 августа 2003 года № 0125809 Серия В, выданное Департаментом юстиции города Астана. Регистрационный номер налогоплательщика 620300017049. Корпорация занесена в государственный регистр хозяйствующих субъектов Республики Казахстан под идентификационным кодом 39399082, ОКЭД – 65220.

Основными видами деятельности Корпорации являются:

- организация сети сельских кредитных товариществ и их кредитование;
- деятельность, связанная с реализацией залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств;
- консультирование и информационное обслуживание кредитных товариществ;
- кредитование инфраструктуры по заготовке, переработке, хранению, снабжению и сбыту сельскохозяйственной продукции;
- кредитование несельскохозяйственных видов предпринимательской деятельности в сельской местности.

Корпорации выдана лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте от 3 февраля 2006 года за № 24, дающая право на проведение следующих операций в национальной валюте, банковские заемные операции, предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности.

Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 июля 2005 года № 274, Корпорации присвоен статус финансового агентства.

Учредителем Корпорации является Правительство Республики Казахстан. Согласно решению Правительства Республики Казахстан, Акционерное общество Национальный холдинг «КазАгро» является хозяйствующим субъектом, осуществляющим права владения, пользования и распоряжения государственным пакетом акций Корпорации, переданных ему в оплату размещаемых акций в 2007 году. Нацхолдинг представляет свои интересы в качестве Единственного акционера по вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров, в соответствии с Законодательством.

Зарегистрированный офис Корпорации располагается по адресу: г.Астана, ул.Желтоксан, 28а.

По состоянию на 31 декабря 2007 года на территории республики Казахстан работало 6 филиалов Корпорации. В феврале 2008 года открыто 7 представительств.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Корпорации 16 июня 2008.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге (тыс.тенге), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Инвестиции в ассоциированные компании

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Корпорация может оказывать существенное влияние, и которая не является ни дочерней компанией, ни участником в совместной деятельности.

Результаты деятельности зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

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

Прибыли и убытки по результатам операций внутри Корпорации исключаются в принадлежащей Корпорации доле в капитале зависимых компаний.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

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

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Корпорации всех возможных мер по взысканию причитающихся сумм, а также после реализации Корпорацией имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Резерв под обесценение

Корпорация создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Корпорация оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от

обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

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

Здания и сооружения	4.5%
Мебель и оборудование	10-20%
Транспортные средства	10%
Прочие основные средства	7-10%
Нематериальные активы	15-100%

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

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

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

У Корпорации также имеются расходы на прочие виды налогов, которые зависят от деятельности Корпорации. Расходы на данные налоги отражаются в операционных расходах в отчете о прибылях и убытках.

Кредиты полученные и выпущенные долговые ценные бумаги

Кредиты полученные и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, за вычетом прямых затрат на выпуск акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Корпорация изымает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Государственный центр по выплате пенсий. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Корпорация не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Корпорация не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

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

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

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

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Тенге /1 доллар США	120.30	127.00
Тенге/1 Евро	177.17	167.12
Тенге/1 Российский Рубль	4.92	4.82

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Применение новых стандартов

В текущем году Корпорация применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Корпорации, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” (далее “МСФО 7”).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Корпорации для целей данной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент подготовки настоящей финансовой отчетности, кроме тех стандартов и интерпретаций, которые Корпорация внедрила до их вступления в силу, были выпущены и еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

МСФО 8 – МСФО 8 «Операционные сегменты» утвержденный КМСФО в декабре 2006 года. Данный стандарт заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. МСФО 8 требует представление сегментного анализа Компанией на основании

информации, которая используется руководством. В настоящее время руководство Корпорации оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта.

Дополнение к МСБУ 1 “Представление Финансовой Отчетности” – 6 сентября 2007 КМСФО выпустил дополнение к МСБУ 1, согласно которому была изменена форма представления информация по изменениям в капитале не связанные с учредителями. Данное дополнение также изменяет названия основных компонентов финансовой отчетности в МСБУ, но не обязывает изменения данных названий в финансовой отчетности компании. Корпорация предполагает, что внедрение данного дополнения к МСБУ 1 не будет оказывать существенного влияния на финансовую отчетность. Дополнение к МСБУ 1 вступает в силу с 1 января 2009 года.

Основные допущения

Ниже приведены основные допущения, кроме тех которые относятся к допущениям, которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Корпорации и которые имеют наибольшее влияние на суммы представленные в финансовой отчетности:

Резервы под обесценение кредитов

Корпорация регулярно проводит анализ выданных займов на обесценение. Резервы под обесценение Корпорации устанавливаются для признания убытков от обесценения в кредитном портфеле и счетов к получению. Корпорация считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Корпорации за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Корпорацией оценок величины потерь от их фактических значений Корпорации будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияния на финансовые показатели Корпорации в будущих периодах.

В случаях, если заемщик имеет финансовые трудности, и существует несколько доступных источников исторических данных в отношении схожих заемщиков, Корпорация использует суждения руководства в оценках сумм убытков от обесценения. Аналогично, Корпорация оценивает изменения в будущих денежных потоках, основываясь на результатах прошлой деятельности и обозримых данных, указывающих на негативные изменения в платежном статусе заёмщиков в группе, а также на состоянии местной и национальной экономики, которое связано с неплатежами в группе. Руководство использует оценки, основываясь на историческом опыте потерь по активам, имеющим характеристики кредитного риска, и объективных свидетельствах обесценения, схожих с теми, которые имеют место в группе кредитов и счетов к получению. Корпорация использует суждения руководства по корректировке имеющихся данных по группам ссуд и счетов к получению для отражения текущих обстоятельств, не нашедших место в исторических данных.

Резервы под обесценение по финансовым активам были определены в финансовой отчетности на основании существующих экономических и политических условий. Корпорация не может предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какой эффект эти изменения могут оказать на адекватность резервов под обесценение по финансовым активам в будущих периодах.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Процентные доходы:		
- процентные доходы по активам, которые были списаны в результате обесценения	31,079	26,368
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	1,047,205	568,574
Итого процентные доходы	1,078,284	594,942
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	952,822	494,167
Проценты по средствам в банках	125,462	100,775
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	1,078,284	594,942
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	70,966	19,698
Итого процентные расходы	70,966	19,698
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по кредитам полученным	13,313	19,698
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	57,653	-
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:	70,966	19,698
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	1,007,318	575,244

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Ссуды, предоставленные клиентам (тыс. тенге)
31 декабря 2005 года	1,415
Формирование резервов	191,103
Списание активов	(94,714)
31 декабря 2006 года	97,804
Формирование резервов	15,402
Списание активов	(27,060)
31 декабря 2007 года	86,146

Сумма списанных активов в течение 2007 и 2006 гг. относится к списанию просроченной задолженности по кредиту, выданному КТ «Енбек-Кредит». В 2008 году просроченная задолженность в размере 51,752 тыс.тенге была погашена (см. Примечание 20).

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

	Прочие активы (тыс. тенге)
31 декабря 2005 года	4,319
Восстановление резервов	(4,319)
Списание активов	-
31 декабря 2006 года	-
Формирование резервов	-
Списание активов	-
31 декабря 2007 года	-

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ

Чистые доходы от ассоциированных компаний представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Доходы от операций ассоциированных компаний	31,638	36,738
Расходы от операций ассоциированных компаний	(22,036)	(3,292)
Итого чистые доходы от ассоциированных компаний	9,602	33,446

7. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Доход от субсидий государства	-	3,460
Прочее	23	508
Итого прочий доход	23	3,968

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Заработная плата и премии	295,511	156,427
Социальный налог	31,947	19,887
Текущая аренда	23,122	17,242
Телекоммуникации	16,280	10,575
Профессиональные услуги	15,655	4,522
Техническое обслуживание основных средств	14,185	9,240
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14,179	14,101
Командировочные расходы	9,665	7,672
Представительские расходы	3,768	2,518
Банковские услуги	3,389	2,076
Канцтовары	3,363	2,806
Расходы на рекламу	2,279	4,828
Коммунальные услуги	1,299	1,118
Налоги, кроме налога на прибыль	1,708	1,075
Обучение	1,128	330
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	450	430
Охрана	420	220
Расходы на страхование	316	438
Членские взносы	250	-
Прочие затраты	13,516	6,789
Итого операционные расходы	452,430	262,294

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Корпорация составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Корпорации возникают определенные постоянные налоговые разницы.

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

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

	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по отпускам	33,211	3,736
Инвестиции в ассоциированные компании	-	2,455
Итого вычитаемые временные разницы	33,211	6,191
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	30,635	24,394
Инвестиции в ассоциированные компании	6,492	-
Итого налогооблагаемые временные разницы	37,127	24,394
Чистые налогооблагаемые временные разницы	(3,916)	(18,203)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (30%)	(1,175)	(5,461)

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Прибыль до налога на прибыль	548,902	163,262
Налог по установленной ставке (30%)	164,671	48,979
Налоговый эффект от постоянных разниц	(28,249)	(11,842)
Расходы по налогу на прибыль	136,422	37,137
Расходы по текущему налогу на прибыль	140,708	31,676
Изменение отложенного налога на прибыль	(4,286)	5,461
Расходы по налогу на прибыль	136,422	37,137
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		
	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Начало периода	(5,461)	-
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в отчете о прибылях и убытках	4,286	(5,461)
Конец периода	(1,175)	(5,461)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Денежные средства	8	11
Средства в банках со сроком до 90 дней	2,847,609	2,274,997
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,847,617	2,275,008

11. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Ссуды, предоставленные клиентам	24,906,245	15,243,741
За минусом резерва под обесценение	(86,146)	(97,804)
Ссуды, предоставленные клиентам	24,820,099	15,145,937

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

В состав ссуд, предоставленных клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включена сумма начисленных процентов на общую сумму 132,651 тыс.тенге и 21,095 тыс.тенге, соответственно.

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

	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Ссуды, обеспеченные залогом несельскохозяйственного оборудования	6,622,325	4,901,083
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	6,553,409	4,813,059
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	5,354,076	2,556,519
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	4,417,487	1,851,176
Ссуды, обеспеченные залогом сельскохозяйственного оборудования	1,958,948	1,121,904
	24,906,245	15,243,741
За минусом резерва под обесценение	(86,146)	(97,804)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	24,820,099	15,145,937
	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Сельское хозяйство	24,211,512	15,243,741
Физические лица	694,733	-
	24,906,245	15,243,741
За минусом резерва под обесценение	(86,146)	(97,804)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	24,820,099	15,145,937

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. все ссуды были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска на одного заемщика по ссудам, предоставленным клиентам, составила 1,992,614 тыс.тенге и 789,964 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 288,942 тыс. тенге и ноль тыс. тенге соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 339,984 тыс.тенге и 428,722 тыс.тенге соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения.

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. все инвестиции в ассоциированные компании включали долю Корпорации в 109 и 142 кредитных товариществах, соответственно, в размере до 50% уставного капитала.

Изменения балансовой стоимости инвестиций включают:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
На начало периода	764,410	587,601
Стоимость приобретения	71,177	143,695
Доля в чистой прибыли зависимых компаний	9,602	33,446
Продажа инвестиций	(257,480)	(332)
На конец периода	<u>587,709</u>	<u>764,410</u>

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Земля	Нематериальные активы	Прочие	Итого (тыс. тенге)
По первоначальной стоимости							
31 декабря 2005 года	64,603	20,336	4,130	5,397	447	15,697	110,610
Приобретения	58,378	3,567	-	-	3,767	4,583	70,295
Выбытия	-	(2,482)	-	-	-	(91)	(2,573)
31 декабря 2006 года	122,981	21,421	4,130	5,397	4,214	20,189	178,332
Приобретения	-	8,726	5,826	-	4,309	7,524	26,385
Выбытия	-	(797)	-	-	-	(235)	(1,032)
31 декабря 2007 года	122,981	29,350	9,956	5,397	8,523	27,478	203,685
Накопленная амортизация							
31 декабря 2005 года	5,456	9,847	620	-	83	4,090	20,096
Начисления за период	6,816	4,771	413	-	208	1,893	14,101
Списано при выбытии	-	(2,467)	-	-	-	(312)	(2,779)
31 декабря 2006 года	12,272	12,151	1,033	-	291	5,671	31,418
Начисления за период	5,534	4,247	753	-	1,325	2,320	14,179
Списано при выбытии	-	(756)	-	-	-	(67)	(823)
31 декабря 2007 года	17,806	15,642	1,786	-	1,616	7,924	44,774
Остаточная балансовая стоимость							
31 декабря 2007 года	105,175	13,708	8,170	5,397	6,907	19,554	158,911
31 декабря 2006 года	110,709	9,270	3,097	5,397	3,923	14,518	146,914

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:		
Счета к получению	800	486
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:		
Предоплата	10,737	60
Канцелярские товары	1,398	318
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	95	401
Итого прочие активы	13,030	1,265

15. КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Министерство финансов Республики Казахстан (срок погашения 2007г. беспроцентный)	-	160,275
Министерство финансов Республики Казахстан (срок погашения 2010г. ставка 0,5% годовых)	367,573	490,119
Министерство финансов Республики Казахстан (срок погашения 2010г. ставка 0,5% годовых)	355,871	474,515
Министерство финансов Республики Казахстан (срок погашения 2011г. ставка 0,5% годовых)	1,252,945	1,566,211
Министерство финансов Республики Казахстан (срок погашения 2011г. ставка 0,5% годовых)	<u>137,862</u>	<u>172,330</u>
Итого кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан	<u>2,114,251</u>	<u>2,863,450</u>

Все кредиты деноминированы в тенге.

В состав кредитов, полученных от Министерства Финансов Республики Казахстан, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включена сумма начисленных процентов на общую сумму 454 тыс.тенге и 654 тыс.тенге, соответственно.

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2007 года (тыс.тенге)	31 декабря 2006 года (тыс.тенге)
Облигации	10 Августа 2012 г.	8,6%	<u>1,270,369</u>	<u>-</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>1,270,369</u>	<u>-</u>

Выпущенные долговые ценные бумаги деноминированы в тенге. Проценты по облигациям погашаются два раза в год, также процентная ставка пересматривается дважды в год в пределах от 6% до 9% годовых, в зависимости от колебаний уровня инфляции в Казахстане.

В состав выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2007 года включена сумма начисленных процентов на общую сумму 49,587 тыс.тенге.

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

31 декабря 2007 года (тыс.тенге)	31 декабря 2006 года (тыс.тенге)
--	--

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Счета к оплате и начисленные обязательства	35,546	6,930
--	--------	-------

НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Отсроченные доходы	1,637	194
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	10	5

Итого прочие обязательства

	<u>37,193</u>	<u>7,129</u>
--	---------------	--------------

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. оплаченный уставный капитал состоял из 24,440,471 и 15,231,571 обыкновенных акций, соответственно, номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, и составлял 24,440,471 тыс.тенге и 15,231,571 тыс.тенге, соответственно. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют равный голос.

В течение 2007 и 2006 гг. Корпорация увеличила оплаченный уставный капитал на 9,208,900 тыс.тенге и 8,941,571 тыс.тенге, соответственно.

В 2007 году были объявлены дивиденды за 2006 год в сумме 63,064 тыс.тенге. В 2006 году дивиденды объявлены не были.

В соответствии с Уставом, ежегодно чистый доход Корпорации может быть перемещен на счет прочих резервов после одобрения финансовой отчетности на общем собрании акционеров. Прочие резервы, в дальнейшем, могут быть распределены решением общего собрания акционеров.

В 2007 году часть чистого дохода за год, закончившийся 31 декабря 2007 года в сумме 126,125 тысяч тенге, была отнесена на счет прочих резервов.

В 2006 году часть чистого дохода за год, закончившийся 31 декабря 2006 года в сумме 99,095 тысяч тенге, была отнесена на счет прочих резервов.

19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у корпорации не было договоров по условным финансовым обязательствам.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2007 года Корпорация не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2007 года Корпорация не имела существенных обязательств по операционной аренде.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Корпорации клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Корпорации. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Корпорация не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Корпорации со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение/на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Корпорации уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Корпорация изымает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Государственный центр по выплате пенсий. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Корпорация не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Корпорация не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Корпорации осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Корпорации могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение 2008 года было образовано и зарегистрировано 7 представительств Корпорации в регионах Республики Казахстан.

В марте 2008 года погашена просроченная задолженность основного долга по Кредитному Товариществу «Енбек-кредит» на сумму 51,752 тыс.тенге.

В феврале 2008 года в соответствии с условиями выпуска облигаций ставка купона была изменена до 9% на следующий купонный период.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Корпорацию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Корпорации, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Корпорации; и которые имеют совместный контроль над Корпорацией;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Корпорация оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Корпорация;
- (г) ключевой управленческий персонал Корпорации или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Корпорации со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Суды, предоставленные клиентам	6,658,085	24,820,099		15,145,937
	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:

Краткосрочные вознаграждения	27,112	295,511	23,297	156,427
	27,112	295,511	23,297	156,427

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	693,942	1,078,284	503,197	594,942

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Корпорация смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	2,847,617	2,847,617	2,275,008	2,275,008
Кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан	2,114,251	2,003,189	2,863,450	2,687,988
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,270,369	1,383,845	-	-

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам не может быть определена в виду сложности получения рыночной информации или использования какого-либо другого метода оценки на данный вид инструмента.

23. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды клиентам
100%	Предоставленные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

Капитал Корпорации и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая	В целях обеспечения достаточности капитала	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2007 года				
Всего капитал	25,029,443	24,441,734	128%	8%
Капитал первого уровня	25,029,443	25,029,443	131%	4%
На 31 декабря 2006 года				
Всего капитал	15,471,127	14,706,716	132%	8%
Капитал первого уровня	15,471,127	15,471,127	137%	4%

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Корпорация определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Корпорацию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Корпорацией при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными отделом и Правлением Корпорации. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Корпорация устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Корпорация получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Корпорации пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства, предоставленные клиентам	24,820,099	-	24,820,099	13,528,772	11,291,327
Инвестиции, в ассоциированные компании	587,709	-	587,709	-	587,709
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства, предоставленные клиентам	15,145,937	-	15,145,937	9,295,478	5,850,459
Инвестиции, в ассоциированные компании	764,410	-	764,410	-	764,410

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Корпорации по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	2,615,770	231,847	2,847,617
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	24,820,099	24,820,099
Инвестиции, в							

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	587,709
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	2,274,997	11	2,275,008
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	15,145,937	15,145,937
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	764,410	764,410

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ссуды, предоставленные клиентам, и инвестиции в ассоциированные компании состояли из клиентов, которые являются фермерами, и, следовательно, этим клиентам международными рейтинговыми агентствами рейтинг не присваивается. Классификация этих ссуды, предоставленные клиентам, и инвестиции в ассоциированные компании согласно внутренней рейтинговой модели Корпорации представлена ниже.

Классификация ссуд клиентам по типам и создание резерва на потери по займам осуществляется в соответствии с Правилами Классификации активов, условных обязательств, создания резерва на потери по займам, утвержденными Приказом №226 Правления Агентства по регулированию и контролю финансового рынка и финансовых организаций от 25 декабря 2006 г., и внутренними правилами по классификации активов и созданию резерва на потери по займам.

Рейтинг клиентов формируется посредством использования системы баллов, присвоенных клиентам. Балльность рассчитывается на основе следующих факторов: финансовое состояние клиентов, просрочка выплат, качество залога, количество отсрочек, прочие просроченные обязательства, доля средств, используемых не в установленных целях, списание обязательств за счет других кредиторов, наличие рейтинга клиентов.

Классификация финансовых активов, которым не присвоен рейтинг, на 31 декабря 2007 г.	Ссуды, предоставленные клиентам	Инвестиции в ассоциированные компании
Стандартный	24,398,366	587,709
Сомнительные 1ой категории	421,733	-
Итого	<u>24,820,099</u>	<u>587,709</u>
Классификация финансовых активов, которым не присвоен рейтинг, на 31 декабря 2006 г.	Ссуды, предоставленные клиентам	Инвестиции в ассоциированные компании
Стандартный	14,993,709	764,410
Сомнительные 1ой категории	152,228	-
Итого	<u>15,145,937</u>	<u>764,410</u>

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

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

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2007 года Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Средства, предоставленные клиентам	24,459,989	20,125	-	-	-	339,985	24,820,099
Инвестиции, в ассоциированные компании	587,709	-	-	-	-	-	587,709

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2006 года Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Средства, предоставленные клиентам	14,717,165	-	-	-	-	428,772	15,145,937
Инвестиции, в ассоциированные компании	764,410	-	-	-	-	-	764,410

Географическая концентрация

Все активы и обязательства Корпорации находятся в Казахстане и деноминированы в тенге.

Риск ликвидности

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

Департамент по управлению Активами и пассивами контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения дебиторам и кредиторам, и подготавливает отчет по ожидаемым денежным потокам. Отдел по управлению рисками делает ежемесячный анализ фактических и ожидаемых денежных потоков и представляет отчет с рекомендациями для Правления Корпорации, а также контролирует соблюдение нормативов. Расчет коэффициентов абсолютной, текущей и общей ликвидности производится отделом бухгалтерского учета и отчетности.

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,847,609	-	-	-	-	-	2,847,609
Ссуды, предоставленные клиентам	5	132,651	90,231	766,544	12,096,523	11,714,350	19,800	24,820,099
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		2,980,260	90,231	766,544	12,096,523	11,714,350	19,800	27,667,708
Денежные средства и их эквиваленты	-	8	-	-	-	-	-	8
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	587,709	587,709
Прочие активы	-	800	-	-	-	-	-	800
		2,981,068	90,231	766,544	12,096,523	11,714,350	607,509	28,256,225
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан	0.5	454	-	-	2,113,797	-	-	2,114,251
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.6	-	49,587	-	1,220,782	-	-	1,270,369
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		454	49,587	-	3,334,579	-	-	3,384,620
Прочие обязательства		36,000	-	-	-	-	-	35,546
		2,945,068	49,587	-	3,334,579	-	-	3,420,166
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,895,481	40,644	766,544	8,761,944	11,714,350		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,979,806	40,644	766,544	8,761,944	11,714,350		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		2,979,806	3,020,450	3,786,994	13,769,720	24,263,288		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к общим активам		10.47%	10.62%	13.31%	44.10%	85.28%		

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,274,996	-	-	-	-	-	2,274,997
Ссуды, предоставленные клиентам	5	21,095	-	-	6,744,533	8,380,309	-	15,145,937
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2,296,092	-	-	6,744,533	8,380,309	-	17,420,934

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
Денежные средства и их эквиваленты	-	11	-	-	-	-	-	11
Ссуды, предоставленные клиентам	-	21,095	-	-	-	-	-	21,095
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	764,410	764,410
Прочие активы	-	486	-	-	-	-	-	486
		<u>2,296,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,744,533</u>	<u>8,380,309</u>	<u>764,410</u>	<u>18,185,841</u>
ФИНАНСОВЫЕ								
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиты, полученные от Министерства Финансов Республики Казахстан	0.5	654	-	160,275	2,702,521	-	-	2,863,450
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		654	-	160,275	2,702,521	-	-	2,863,450
Прочие обязательства		6,930	-	-	-	-	-	6,930
		<u>7,584</u>	<u>-</u>	<u>160,275</u>	<u>2,702,521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,870,380</u>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		<u>2,289,005</u>	<u>-</u>	<u>(160,275)</u>	<u>4,042,012</u>	<u>8,380,309</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,295,438	-	(160,275)	4,042,012	8,380,309		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>2,295,438</u>	<u>2,295,438</u>	<u>2,135,163</u>	<u>6,177,175</u>	<u>14,557,484</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к общим активам		<u>12.51%</u>	<u>12.51%</u>	<u>11.63%</u>	<u>33.64%</u>	<u>79.34%</u>		

Рыночный риск

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

Корпорация не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку Корпорация привлекает средства и выдает кредиты только по фиксированной ставке.

Валютный риск

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

