



АО ДБ «АЛЬФА-БАНК»

**Финансовая отчетность и отчет независимого
аудитора**

31 декабря 2007 года

(Перевод с английского оригинала)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО ДБ «Альфа-Банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО ДБ «Альфа-Банк» (далее – «Банк»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в составе собственных средств и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.
Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности
- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.
- 3 *Ответственность аудитора*
Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.
Мнение аудитора
- 6 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
31 марта 2008 года

Утверждено:
Бекенов Ж.Т.

Генеральный директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (Генеральная государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)
Аудитор-исполнитель (Квалификационное свидетельство № 0000047 от 28 февраля 1994 года)



АО ДБ «Альфа-Банк»
Бухгалтерский баланс

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	5,632,777	8,172,118
Кредиты и авансы клиентам	8	17,513,465	11,810,745
Платежи к получению по финансовой аренде	9	133,840	226,757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	569,106	1,908,640
Предоплата по текущему подоходному налогу		39,752	-
Нематериальные активы	11	51,544	43,737
Основные средства	11	1,136,992	578,322
Прочие финансовые активы	12	105,491	23,725
Прочие активы	13	28,058	27,862
ИТОГО АКТИВОВ		25,211,025	22,791,906
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	752,532	45,142
Средства клиентов	15	17,430,871	17,133,656
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	16,948
Отсроченное налоговое обязательство	24	291,591	126,509
Прочие финансовые обязательства	16	29,318	60,285
Прочие обязательства	17	18,820	18,941
Субординированный долг	18	-	299,888
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		18,523,132	17,701,369
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	1,172,185	1,172,185
Нераспределенная прибыль		4,836,610	3,621,440
Прочие резервы	20	679,098	296,912
ИТОГО КАПИТАЛА		6,687,893	5,090,537
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		25,211,025	22,791,906

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 31 марта 2008 года.

 А.И. Артышко
 Председатель

 Г.А. Сулейманова
 Главный бухгалтер

АО ДБ «Альфа-Банк»
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	21	2,046,719	1,519,821
Процентные расходы	21	(402,376)	(247,209)
Чистые процентные доходы		1,644,343	1,272,612
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля и платежей к получению по финансовой аренде	8	(34,618)	601,383
Чистые процентные доходы после создания/(восстановления) резерва под обесценение кредитного портфеля и финансовой аренды		1,609,725	1,873,995
Комиссионные доходы	22	939,143	786,134
Комиссионные расходы	22	(83,939)	(89,017)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	30	115,486	(79,832)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		279,169	249,391
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(242,228)	(113,974)
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных инвестиционных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	24	(28,909)
Восстановление резерва под обязательства кредитного характера	16	4,142	6,204
Прочие операционные доходы		24,581	12,257
Административные и прочие операционные расходы	23	(989,032)	(827,440)
Прибыль(убыток) до налогообложения		1,657,071	1,788,809
Расходы по налогу на прибыль	24	(451,394)	(508,124)
Прибыль за год		1,205,677	1,280,685
Базовая прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам Банка (выраженная в тенге на акцию)	25	12.1	12.8

АО ДБ «Альфа-Банк»
Отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы (прим. 20)	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2006 года		1,172,185	324,728	2,309,889	3,806,802
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	10	-	3,145	-	3,145
- Выбытия		-	(95)	-	(95)
Основные средства:					
- Реализованный фонд переоценки	20	-	(30,866)	30,866	-
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	(27,816)	30,866	3,050
Прибыль за год		-	-	1,280,685	1,280,685
Итого доходы, отраженные за 2006 год		-	(27,816)	1,311,551	1,283,735
Остаток на 31 декабря 2006 года		1,172,185	296,912	3,621,440	5,090,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	10	-	(5,872)	-	(5,872)
- Выбытия		-	(8,299)	-	(8,299)
Основные средства:					
- Переоценка (за вычетом налогового эффекта)	20	-	405,850	-	405,850
- Реализованный фонд переоценки	20	-	(9,493)	9,493	-
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	382,186	9,493	391,679
Прибыль за год		-	-	1,205,677	1,205,677
Итого доходы, отраженные за 2007 год		-	382,186	1,215,170	1,597,356
Остаток на 31 декабря 2007 года		1,172,185	679,098	4,836,610	6,687,893

АО ДБ «Альфа-Банк»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		2,069,700	1,478,222
Проценты уплаченные		(435,628)	(179,045)
Комиссии полученные		977,984	812,084
Комиссии уплаченные		(83,939)	(89,017)
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		161,597	-
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		262,299	329,205
Прочие полученные операционные доходы		24,581	18,064
Уплаченные расходы на содержание персонала		(573,318)	(464,832)
Уплаченные прочие административные и прочие операционные расходы		(335,066)	(273,684)
Уплаченный налог на прибыль		(516,948)	(527,225)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1,551,262	1,103,772
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение по средствам в других банках		-	93,376
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(6,062,724)	(2,821,388)
Чистое снижение по платежам к получению по финансовой аренде		92,907	147,300
Чистый прирост по прочим активам		(149,141)	(16,017)
Чистое прирост/(снижение) по средствам других банков		748,204	(4,122)
Чистый прирост по средствам клиентов		289,653	5,078,548
Чистое снижение по прочим обязательствам		(14,626)	(2,459)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(3,544,465)	3,579,010
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	(6,660,783)	(7,940,509)
Выручка от реализации/погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	8,018,128	6,834,578
Приобретение основных средств	11	(37,449)	(70,994)
Выручка от выбытия основных средств	11	1,499	-
Приобретение нематериальных активов	11	(22,641)	(14,166)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные в) от инвестиционной деятельности		1,298,754	(1,191,091)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Погашение субординированного долга	18	(302,175)	(113,274)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(302,175)	(113,274)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		8,545	10,967
Чистое снижение/(прирост) денежных средств и их эквивалентов		(2,539,341)	2,285,612
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8,172,118	5,886,506
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3, 7	5,632,777	8,172,118

1 Введение

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в отношении АО ДБ «Альфа-Банк» (далее «Банк»).

Банк был создан 9 декабря 1994 года, зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Республики Казахстан. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и создан в соответствии с требованиями Казахстанского законодательства. Прямым владельцем Банка является ОАО «Альфа-Банк» (Россия) (далее «Акционер») (2006 г.: ОАО «Альфа-Банк»). Непосредственной материнской компанией Банка является AVH Holding Corporation с Британских Виргинских островов, которой на 77.07 процентов владеют г-н. Фридман, г-н. Хан и г-н. Кузьмичев.

Основная деятельность. Основная деятельность Банка заключается в проведении коммерческих и розничных банковских операций в Республике Казахстан. Банк действует согласно банковской лицензии, перевыпущенной 21 декабря 2007 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми учреждениями (далее «Агентство»).

Банк имеет головной офис в Алматы и осуществляет свою деятельность через филиал в Астане и представительства в Экибастузе, Караганде и Усть-Каменогорске. Средняя численность персонала Банка в течение года составила 166 человек (в 2006 г.: 156 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу:

Республика Казахстан
г. Алматы, ул. Масанчи, 57-А.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Несмотря на улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан в последние годы экономика Республики Казахстан сохраняет признаки развивающегося рынка. В частности, среди признаков развивающегося рынка можно выделить отсутствие свободно конвертируемой за пределами страны валюты, низкий уровень ликвидности рынка долговых и долевого ценных бумаг организаций государственного и частного секторов, а также низкий уровень регулирования и прозрачности рынка.

Кроме того, банковский сектор в Казахстане в большой степени подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений. Перспективы будущей экономической стабильности в Казахстане в существенной степени зависят от эффективности ряда экономических мер, предпринимаемых Правительством, Министерством финансов Республики Казахстан (далее «МФРК»), Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»), Агентством и прочими органами. Все еще существует возможность непредсказуемых изменений в финансовой и экономической сферах, которые могут отрицательно повлиять на деятельность Банка. Руководство Банка не может предвидеть степень и продолжительность будущих экономических трудностей, соответственно, прилагаемые финансовые отчеты не включают корректировок, которые могут возникнуть в результате будущего прояснения данных неопределенностей. Такие корректировки, если они возникнут, будут отражены в финансовых отчетах Банка в том периоде, когда о них станет известно и их можно будет оценить.

Сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Это может привести к неустойчивости рынка, что потребует от руководства Банка оценивать этот фактор наряду с прочими при формировании суждения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают обязательные резервы на счетах в НБРК, и все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Банк держит Ноты НБРК в качестве инвестиций, а не в целях регулирования денежных операций, следовательно, они были исключены из состава денежных средств и их эквивалентов. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк перечисляет денежные средства клиентам с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания и земли Банка подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на прибыли и убытки в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в отчет о прибылях и убытках.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Здания	25 лет;
Офисное и компьютерное оборудование	2-5 лет; и
Прочие активы	2-10 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Банк намерен использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы по аренде не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период, кроме случаев, когда Банк является арендодателем-производителем или арендодателем-дилером (в этом случае такие затраты относятся на результаты от реализации, как и в случае продаж, предполагающих безотлагательный наличный расчет). Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента выдачи Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы /расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, которое действует или по существу вступило в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отсроченное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в собственных средствах в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате/возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отсроченный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отсроченных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отсроченный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отсроченному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отсроченные налоговые убытки будут реализованы. Отсроченные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отсроченные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при появлении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуются отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу наращивания с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссионные, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение, и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обеспечения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее «тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу НБРК на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу НБРК на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 120.30 тенге за 1 доллар США (2006 г.: 127.00 тенге за 1 доллар США); 177.17 тенге за 1 евро (2006 г.: 167.12 тенге за 1 евро) и 4.92 тенге за 1 российский рубль (2006 г.: 4.82 тенге за 1 российский рубль).

Взаимозачеты. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Банка также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Величина резерва под обесценение кредитов и авансов основана на нашей собственной оценке таких активов на отчетную дату с учетом текущей величины принудительной продажи залогового обеспечения. Рынок реализации многих видов залогового обеспечения в Казахстане находится на раннем этапе развития. На это также повлияли события, имевшие место на финансовом рынке во второй половине 2007 года, что привело к низкому уровню ликвидности определенных типов активов. Таким образом, возможная стоимость продажи при реализации залогового обеспечения может отличаться от суммы, использованной при оценке резервов.

Если поток денежных средств по погашению основной суммы долга по предоставленным кредитам увеличится на 7%, то величина резерва окажется на 189,599 тысячи тенге (31 декабря 2006: 230,592 тысячи тенге) меньше. Если поток денежных средств уменьшится на 7%, то величина резерва окажется на 130,502 тысяч тенге (31 декабря 2006: 258,808 тысячи) больше.

Финансовая аренда и прекращение признания финансовой аренды. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований. См. примечание 29.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Оценка помещений. Помещения Банка отражены по переоцененной стоимости на основании отчетов независимой оценочной компании. Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцененных помещений. Руководство оценивает необходимость проведения переоценки помещений на каждую отчетную дату. Остаточная стоимость помещений равна нулю, так как Банк предполагает использовать актив до конца срока его полезного использования. Остаточная стоимость помещений и сроки их полезного использования пересматриваются и, по мере необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже представлены новые и измененные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время или в будущем могут относиться к деятельности Банка, и приведено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, кроме случаев, описанных ниже.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года). Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк принял следующие новые стандарты или интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- КИМСФО 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- КИМСФО 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Новые интерпретации КИМСФО 7-10 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты. В результате применения МСФО 7 Банк внес определенные изменения в представление финансовой отчетности. Воздействие реклассификации было несущественным.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Руководство полагает, что МСФО (IFRS) 8 не повлияет на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 г.; действителен в отношении отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2009 г.). Основным изменением в МСБУ 1 является замена отчета о прибылях и убытках отчетом о полном доходе, который также включает все изменения в капитале, не связанные с учредителем, такие как переоценка имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о полном доходе. Пересмотренный МСБУ 1 также вводит требование о представлении отчета о финансовом положении (бухгалтерский отчет) на начало наиболее раннего сравнительного периода, когда компания пересчитывает сравнительные данные вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. По мнению Банка, пересмотренный МСБУ 1 повлияет на представление финансовых отчетов, но не отразится на признании или оценке отдельных операций и остатков.

«Условия передачи и отмены прав», поправка к МСФО 2 «Платежи на основе акций» (выпущен в январе 2008 г.; распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2008 года или после этой даты). Данная поправка поясняет, что условиями передачи являются только условия услуг и условия исполнения. Прочие характеристики платежей на основе акций не являются условиями передачи. Данная поправка уточняет, что все отмены прав, как предприятием, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Банк предполагает, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на ее деятельность.

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – «Финансовые инструменты и обязательства с правом досрочного погашения, возникающем при ликвидации» (распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2009 года) – Данная поправка требует от предприятий классифицировать в качестве капитала следующие типы финансовых инструментов, при условии, что они имеют определенные характеристики и отвечают определенным условиям: 1) финансовые инструменты с правом досрочного погашения (например, определенные акции, выпущенные кооперативными предприятиями, и определенные доли владения в товариществе); 2) инструменты или компоненты инструментов, которые налагают на предприятие обязательство предоставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов предприятия только при ликвидации (например, определенные акции, выпущенные предприятиями с ограниченным сроком действия). Банк предполагает, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на ее деятельность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не принял досрочно следующие новые стандарты или интерпретации:

- КИМСФО 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты).
- КИМСФО 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты);
- КИМСФО 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу с 1 июля 2008 года);
- КИМСФО 14, «МСБУ 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу с 1 января 2008 года).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Наличные средства	435,215	257,816
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	347,160	3,336,807
Обязательные резервы на счетах в НБРК	1,100,031	1,075,638
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Республики Казахстан	3,316	575
- других стран	2,245,805	2,897,557
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1,501,250	603,725
Итого денежных средств и их эквивалентов	5,632,777	8,172,118

Анализ процентных ставок по денежным средствам и их эквивалентам представлен в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 33.

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2007 г. 31 декабря 2006 г.	
Корпоративные кредиты	17,798,995	11,962,473
Кредиты физическим лицам	293,072	316,511
Валовая сумма кредитов и авансов клиентам	18,092,067	12,278,984
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(578,602)	(468,239)
Итого кредитов и авансов клиентам	17,513,465	11,810,745

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 и 2006 годов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	468,239	1,039,414
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года, за вычетом восстановления резерва	174,688	72,670
Восстановление резерва по специфично обесцененным кредитам, выданным в прошлых годах	(64,277)	(643,801)
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(48)	(44)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	578,602	468,239

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Оптовая торговля	7,264,284	40	4,731,288	39
Производство	4,535,045	25	1,351,198	11
Транспортировка	1,949,005	11	341,200	3
Горнодобывающая промышленность	1,798,860	10	1,869,176	15
Аренда	1,090,549	6	-	-
Коммунальные услуги	707,123	4	151,759	1
Физические лица	293,072	2	316,511	3
Строительство	169,186	1	904,082	7
Издательское дело	120,219	1	114,662	1
Финансовые услуги	-	-	1,695,443	14
Прочие	164,724	-	803,665	6
Итого кредитов и авансов клиентам	18,092,067	100	12,278,984	100

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка было десять заемщиков (2006 г.: восемь заемщиков), с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 500,000 тысяч тенге. Совокупная сумма этих кредитов составляла 9,599,907 тысяч тенге (2006 г.: 6,612,000 тысяч тенге) или 53.2% от общей суммы кредитного портфеля (2006 г.: 53.8 %).

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	423,550	308	423,858
Кредиты, обеспеченные:			
- другими объектами недвижимости	6,021,848	-	6,021,848
- гарантиями третьих сторон	3,193,280	27,813	3,221,093
- товарно-материальными запасами	2,674,733	-	2,674,733
- цессиями	1,716,570	7,551	1,724,121
- производственным оборудованием	1,576,577	-	1,576,577
- транспортными средствами	1,099,807	1,153	1,100,960
- объектами жилой недвижимости	583,490	189,000	772,490
- денежными депозитами	509,140	67,247	576,387
Итого кредитов и авансов клиентам	17,798,995	293,072	18,092,067

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	426,688	3,768	430,456
Кредиты, обеспеченные:			
- другими объектами недвижимости	3,791,334	181,697	3,973,031
- гарантиями третьих сторон	1,885,119	6,827	1,891,946
- товарно-материальными запасами	1,867,686	252	1,867,938
- производственным оборудованием	1,640,498	1,349	1,641,847
- денежными депозитами	1,019,069	44,709	1,063,778
- цессиями	640,652	-	640,652
- объектами жилой недвижимости	264,149	45,024	309,173
- транспортными средствами	196,712	16,197	212,909
- прочими активами	230,566	16,688	247,254
Итого кредитов и авансов клиентам	11,962,473	316,511	12,278,984

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>			
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	5,731,107	-	5,731,107
- Крупные новые заемщики	6,412,833	-	6,412,833
- Кредиты средним компаниям	1,574,837	-	1,574,837
- Кредиты малым компаниям	564,840	-	564,840
- Кредиты физическим лицам	-	292,719	292,719
Итого текущих и необесцененных	14,283,617	292,719	14,576,336
<i>Просроченные, но необесцененные</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	4	4
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	3	3
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	6	6
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	112	112
Итого просроченных, но необесцененных	-	125	125
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>			
- стабильное финансовое положение	641,913	228	642,141
- удовлетворительное финансовое положение	2,873,465	-	2,873,465
Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)	3,515,378	228	3,515,606
За вычетом резерва под обесценение	(578,349)	(253)	(578,602)
Итого кредитов и авансов клиентам	17,220,646	292,819	17,513,465

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>			
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	1,711,440	-	1,711,440
- Крупные новые заемщики	4,416,450	-	4,416,450
- Кредиты средним компаниям	553,310	-	553,310
- Кредиты малым компаниям	551,313	-	551,313
- Кредиты физическим лицам	-	126,539	126,539
Итого текущих и необесцененных	7,232,513	126,539	7,359,052
<i>Просроченные, но необесцененные</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	3	3
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	58	58
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	3	3
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	172	172
Итого просроченных, но необесцененных	-	236	236
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>			
- стабильное финансовое положение	3,186,627	189,736	3,376,363
- удовлетворительное финансовое положение	1,458,274	-	1,458,274
- нестабильное финансовое положение	85,059	-	85,059
Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)	4,729,960	189,736	4,919,696
За вычетом резерва под обесценение	(457,149)	(11,090)	(468,239)
Итого кредитов и авансов клиентам	11,505,324	305,421	11,810,745

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. По корпоративным кредитам фактор, учитываемый Банком при анализе кредита на предмет обесценения, является финансовое состояние заемщика.

Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>		
- необеспеченные	125	-
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>		
- производственное оборудование	1,064,108	157,655
- товарно-материальные запасы	973,909	876,518
- другие объекты недвижимости	605,753	198,573
- гарантии третьих сторон	857,668	-
- объекты жилой недвижимости	12,737	12,737
- необеспеченные	1,157	-
- транспортные средства	274	274
Итого	3,515,731	1,245,757

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>		
- необеспеченные	236	-
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>		
- производственное оборудование	652,797	652,797
- гарантии третьих сторон	66,099	-
- другие объекты недвижимости	2,509,497	2,509,497
- товарно-материальные запасы	667,791	457,067
- транспортные средства	27,149	27,149
- объекты жилой недвижимости	64,783	64,783
- денежные депозиты	22,824	22,824
- необеспеченные	191,416	-
- фактурируемая дебиторская задолженность	640,651	640,651
- прочих активов	76,689	76,689
Итого	4,919,932	4,451,457

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Величина резерва под обесценение кредитного портфеля определена на основе наших оценок этих активов на отчетную дату с учетом ограниченного доступа Банка к определенному залоговому имуществу и текущей стоимости залога при вынужденной продаже. Рынок Казахстана для многих видов залогового обеспечения находится в ранней стадии формирования. Влияние также оказали события на финансовом рынке, имевшие место во второй половине 2007 года, приведшие к снижению уровня ликвидности по ряду активов. Ввиду этого стоимость реализации залога может отличаться от стоимости, заложенной при создании резервов.

Справедливая стоимость объектов недвижимости и прочих объектов была определена Банком посредством привлечения профессиональных оценщиков имущества. Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам приведена в примечании 31.

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в примечании 27. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в примечании 33.

9 Платежи к получению по финансовой аренде

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированная стоимость:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2007 г.	-	201,069	201,069
Незаработанный финансовый доход	-	(34,876)	(34,876)
Резерв под обесценение	-	(32,353)	(32,353)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению на 31 декабря 2007 года	-	133,840	133,840
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2006 года	186,130	194,329	380,459
Незаработанный финансовый доход	(29,753)	(15,803)	(45,556)
Резерв под обесценение	(30,700)	(77,446)	(108,146)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению на 31 декабря 2006 года	125,677	101,080	226,757

Платежи к получению по финансовой аренде в сумме 133,840 тысяч тенге (2006 г.: 226,757 тысяч тенге) представлены арендой оборудования.

Информация об оценочной справедливой стоимости платежей к получению по финансовой аренде приведена в примечании 31.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Ноты НБРК	569,106	1,216,867
Облигации МФРК (Евробонды)	-	691,773
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	569,106	1,908,640

Ноты НБРК – это дисконтированные ноты, погашаемые по номинальной стоимости в размере 100 тенге в течение 360 дней с даты выпуска (2006 г.: 30 дней). Ноты подлежат погашению в мае 2008 года (2006 г.: в январе 2007 года) и доходность к погашению по этим нотам составила 7.96% (2006 г.: 3.20% до 4.29 %).

Ниже приведена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Балансовая стоимость за 1 января		1,908,640	829,203
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	20	(5,872)	3,145
Процентные доходы	21	95,675	71,160
Проценты полученные		(71,992)	(73,869)
Приобретения		6,660,783	7,940,509
Реализация и выкуп текущих инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(8,018,128)	(6,834,578)
Курсовые разницы		-	(26,930)
Балансовая стоимость на 31 декабря		569,106	1,908,640

Информация об анализе процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приведена в примечании 27.

11 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие активы	Итого основных средств	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Итого
Стоимость на 1 января 2006		495,444	60,346	109,359	665,149	94,036	759,185
Накопленная амортизация		(844)	(49,184)	(59,711)	(109,739)	(44,837)	(154,576)
Балансовая стоимость на 1 января 2006 года		494,600	11,162	49,648	555,410	49,199	604,609
Поступления		-	29,125	41,869	70,994	14,166	85,160
Переоценка		-	6,389	(6,389)	-	-	-
Выбытия		(255)	(106)	(2,699)	(3,060)	(774)	(3,834)
Амортизационные отчисления	23	(23,079)	(11,563)	(10,380)	(45,022)	(18,854)	(63,876)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года		471,266	35,007	72,049	578,322	43,737	622,059
Стоимость на 31 декабря 2006 года		495,102	91,639	123,353	710,094	106,721	816,815
Накопленная амортизация		(23,836)	(56,632)	(51,304)	(131,772)	(62,984)	(194,756)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года		471,266	35,007	72,049	578,322	43,737	622,059
Поступления		301	8,964	28,184	37,449	22,641	60,090
Выбытия		-	(280)	(1,219)	(1,499)	-	(1,499)
Амортизационные отчисления	23	(28,943)	(12,063)	(16,061)	(57,067)	(14,834)	(71,901)
Переоценка	20	579,787	-	-	579,787	-	579,787
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		1,022,411	31,628	82,953	1,136,992	51,544	1,188,536
Стоимость на 31 декабря 2007 года		1,023,508	90,751	143,105	1,257,364	129,311	1,386,675
Накопленная амортизация		(1,097)	(59,123)	(60,152)	(120,372)	(77,767)	(198,139)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		1,022,411	31,628	82,953	1,136,992	51,544	1,188,536

Оценка зданий и земли была проведена 19 декабря 2007 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на сравнительном методе в отношении земли и по затратному методу в отношении зданий.

Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых помещений. Руководство оценивает необходимость проведения переоценки зданий и земли на каждую отчетную дату. В случаях, когда справедливая стоимость переоцененных помещений существенно отличается от их балансовой стоимости, проводится переоценка.

11 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 962,028 тысяч тенге (2006 г.: 431,692 тысячи тенге), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий и земли Банка. В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 35,355 тысяч тенге (2006 г.: 39,574 тысячи тенге).

12 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим. 31 декабря 2007 г. 31 декабря 2006 г.		
Валютные контракты форвард/спот	30	80,807	18
Дебиторы по гарантиям		12,030	12,700
Инвестиции		10,200	10,200
Дебиторская задолженность		2,454	807
Итого прочих финансовых активов		105,491	23,725

13 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Предоплаты за услуги	15,400	11,646
Товарно-материальные запасы	7,219	8,544
Налоги к получению	2,559	2,722
Дебиторы по капитальным вложениям	2,408	4,189
Прочее	472	761
Итого прочих активов	28,058	27,862

14 Средства других банков

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Краткосрочные депозиты других банков	752,188	44,964
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	344	178
Итого средств других банков	752,532	45,142

Анализ процентных ставок средств других банков представлен в примечании 27. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в примечании 33.

15 Средства клиентов

(в тысячах казахстанских тенге)

31 декабря 2007 г. 31 декабря 2006 г.

Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	399,583	2,027,382
- Срочные депозиты	77,907	19,647
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	9,662,543	9,172,417
- Срочные депозиты	1,896,865	1,316,716
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1,860,019	2,114,219
- Срочные вклады	3,533,954	2,483,275
Итого средств клиентов	17,430,871	17,133,656

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	5,217,280	30	4,597,494	27
Строительство	3,771,682	22	1,669,667	10
Оптовая торговля	2,939,811	17	2,888,152	17
Услуги	1,562,250	9	963,709	6
Научно-исследовательская работа	990,607	6	242,094	1
Горная промышленность	707,553	4	331,386	2
Производство электроэнергии	562,474	3	1,264,202	7
Производство металлов	408,589	2	1,605,860	9
Розничная торговля	375,877	2	652,990	4
Государственные и общественные организации	212,312	1	1,925,609	11
Транспорт	149,867	1	264,201	2
Издательство	123,235	1	162,468	1
Прочее	409,334	2	565,824	3
Итого средств клиентов	17,430,871	100	17,133,656	100

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка был один клиент (2006 г: два клиента) с остатками свыше 500,000 тысяч тенге. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 590,400 тысяч тенге (2006 г: 2,502,306 тысяч тенге) или 3.4% (2006 г: 14.6%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 163,607 тысяч тенге (2006 г. 2,998,480 тысяч тенге), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по аккредитивам. См. примечание 29.

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в примечании 27. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в примечании 33.

16 Прочие финансовые обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Кредиторская задолженность		28,454	20,635
Валютные контракты спот/форвард	30	35	34,679
Резерв по обязательствам кредитного характера	29	829	4,971
Итого прочих финансовых обязательств		29,318	60,285

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в примечании 31.

Ниже представлен анализ изменений резерва на убытки по обязательствам кредитного характера:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января 2007 года	4,971	11,175
Сторнирование резервов, ранее отнесенных на отчет о прибылях и убытках	(4,142)	(6,204)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	829	4,971

Обязательства кредитного характера: Особые резервы были созданы на случай убытков, понесенных по финансовым гарантиям и обязательствам предоставить кредит заемщикам, чье финансовое положение ухудшилось. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2007 года будет использован до конца 2008 года.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 33.

17 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		5,439	7,236
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам		12,461	9,244
Кредиторская задолженность		920	2,461
Итого прочих обязательств		18,820	18,941

18 Субординированный долг

Банк получил два субординированных долга от ОАО «Альфа-Банк» (Россия) в течение периода с декабря 1999 года по январь 2001 года. Срок погашения субординированного кредита в сумме 2.5 миллиона долларов США наступил 3 декабря 2007 года. Субординированный долг в сумме 900 тысяч долларов США был погашен ранее установленного срока, 20 апреля 2006 года. На 31 декабря 2006 года кредит имел годовую процентную ставку в размере 0.12%. Справедливая стоимость данных субординированных долгов была установлена как текущая стоимость потоков денежных средств в течение оставшегося срока кредита, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки. Ставка дисконта составляла 6% и была определена на дату первичного признания кредитов на основе действующих межбанковских рыночных ставок по заемным средствам со сходными характеристиками кредитования и погашения.

Анализ процентных ставок субординированного долга представлен в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 33.

19 Уставный капитал

Ниже представлена структура уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении [тыс.]	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Обязательный резервный фонд	Итого
На 31 декабря	100,000	1,000,000	22,185	150,000	1,172,185

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка составляет 1,000,000 тысяч тенге на 31 декабря 2007 года (31 декабря 2006 г.: 1,000,000 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все простые акции имеют номинальную стоимость 10 тенге за акцию (2006 г.: 10 тенге за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет превышение полученного вклада над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В соответствии с местным законодательством и правилами НБРК, Банк выделяет средства из суммы нераспределенного дохода на формирование общего банковского резерва на покрытие непредвиденных рисков и будущих убытков. Средства общего банковского резерва могут быть распределены только с разрешения официального собрания акционеров.

20 Прочие фонды

	Фонд переоценки		Итого резервов
	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Основные средства	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
На 1 января 2006 года	6,868	317,860	324,728
Переоценка	3,145	-	3,145
Реализованный фонд переоценки	(95)	(30,866)	(30,961)
На 31 декабря 2006 года	9,918	286,994	296,912
Переоценка	(5,872)	579,787	573,915
Влияние налога на прибыль	-	(173,937)	(173,937)
Реализованный фонд переоценки	(8,299)	(9,493)	(17,792)
На 31 декабря 2007 года	(4,253)	683,351	679,098

Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу ценных бумаг или обесценение. Фонд переоценки основных средств переводится в категорию нераспределенной прибыли в случае его реализации через амортизацию, обесценение, продажу или иное выбытие.

21 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	1,532,024	1,105,728
Средства в других банках	221,852	186,863
Корреспондентские счета в других банках	128,502	76,878
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	95,675	71,160
Выдача кредитов	38,841	26,088
Платежи к получению по финансовой аренде	29,825	53,104
Итого процентных доходов	2,046,719	1,519,821
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	216,711	89,282
Текущие/расчетные счета	79,629	47,485
Срочные депозиты банков	42,551	3,294
Срочные вклады юридических лиц	34,567	71,978
Субординированный долг	26,783	34,296
Прочее	2,135	874
Итого процентных расходов	402,376	247,209
Чистые процентные доходы	1,644,343	1,272,612

22 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
- Расчетные операции	368,296	298,355
- Операции по купле-продаже иностранной валюты	276,742	199,917
- Кассовые операции	228,437	235,024
- ВИЗА	21,362	11,175
- Аккредитивы	8,647	8,309
- Гарантии выданные	7,819	12,210
- Предоставление сейфов	5,747	2,792
- Прочее	22,093	18,352
Итого комиссионных доходов	939,143	786,134
Комиссионные расходы		
- Расчетные операции	22,931	23,090
- Кассовые операции	60,616	65,699
- Прочее	392	228
Итого комиссионных расходов	83,939	89,017
Чистый комиссионный доход	855,204	697,117

23 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		582,065	466,177
Амортизация основных средств	11	57,067	45,022
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		36,992	35,475
Услуги по обслуживанию программного обеспечения		31,887	11,160
Административные расходы		29,708	24,946
Услуги связи		27,058	27,000
Услуги инкассации		22,958	20,051
Охрана		21,993	23,416
Ремонт и содержание		15,193	33,144
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	11	14,834	18,854
Рекламные и маркетинговые услуги		13,549	6,431
Консультационные услуги		13,329	11,101
Транспортные расходы		11,134	9,801
Расходы по операционной аренде		6,913	5,651
Командировочные расходы		6,841	8,795
Расходы по страхованию		4,562	3,882
Представительские расходы		2,950	2,962
Прочее		89,999	73,572
Итого административных и прочих операционных расходов		989,032	827,440

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения в размере 53,243 тысячи тенге (2006 г. 43,455 тысяч тенге).

24 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	460,248	516,948
Отсроченное налогообложение	(8,854)	(8,824)
Расходы по налогу на прибыль за год	451,394	508,124

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Банка, составляет 30% (2006 г.: 30%). Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

24 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	1,657,071	1,788,809
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 г: 30% и 2006 г.:30%)	497,121	536,643
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(37,587)	(44,875)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	16,975	16,151
- Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	8,953
- Прочие невременные разницы	(1,220)	(1,230)
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	640	9,659
- Возмещение обесценения кредитов и авансов клиентам	(24,535)	(9,940)
- Использование ранее непризнанных отсроченных налоговых активов	-	(7,237)
Расходы по налогу на прибыль за год	451,394	508,124

Валовое отсроченное налоговое обязательство в сумме 309,269 тысяч тенге (2006 г.: 135,333 тысячи тенге) отражено непосредственно в составе собственных средств акционеров в отношении переоценки зданий и земли Банка. См. примечания 11 и 20.

Различия между МСФО и казахстанским налоговым законодательством приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 30% (2006г.: 30%).

24 Налог на прибыль (продолжение)

	31 дек. 2005 г.	Отнесено/ (восстановл ено) на счет прибылей и убытков	31 дек. 2006 г.	Отнесено/ (восстановл ено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосредст венно на собствен ные средства	31 дек. 2007 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Наращенные расходы	1,084	184	900	(6,244)	-	7,144
Основные средства	6,153	(1,771)	7,924	(2,610)	-	10,534
Общая сумма отсроченного налогового актива	7,237	(1,587)	8,824	(8,854)	-	17,678
За вычетом непризнанного отсроченного налогового актива	(7,237)	(7,237)	-	-	-	-
Признанный отсроченный налоговый актив	-	(8,824)	8,824	(8,854)	-	17,678
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Основные средства	135,333	-	135,333	-	173,936	309,269
Общая сумма отсроченного налогового обязательства	135,333	-	135,333	-	173,936	309,269
Признанное отсроченное обязательство	135,333	(8,824)	126,509	(8,854)	173,936	291,591

25 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Прибыль, принадлежащая акционерам простых акций Банка		1,205,677	1,280,685
Средневзвешенное количество простых акций в обращении (тысячи)		100,000	100,000
Базовая прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)		12.1	12.8

26 Сегментный анализ

Сегмент – это самостоятельный компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес-сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов.

Банк образован на основе одного основного бизнес-сегмента – корпоративные банковские операции, представляющие собой прямые дебетовые инструменты, текущие счета, депозиты, овердрафты, кредиты и прочие кредитные инструменты, валютные и производные продукты. Банк также проводит розничные банковские операции, представляющие собой частные банковские услуги, частные текущие счета клиентов, сбережения, депозиты и дебитные карточки, потребительские кредиты. Тем не менее, розничные банковские операции составляют менее чем десять процентов от общей суммы доходов и общей суммы активов. В настоящее время, Банк управляется как единый сегмент, и руководство не имеет возможности представить финансово-хозяйственную информацию по сегментам, так как учетные записи Банка не позволяют это. Географические сегменты Банка представлены в Примечании 27 к данной финансовой отчетности на основе фактического месторасположения контрагента, т.е. на основе экономического риска, а не юридического риска контрагента.

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. примечание 29.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

В дополнение к этому Банк имеет следующие лимиты по концентрации, основанные на общей сумме финансовых договоров с заемщиком/группой заемщиков:

- лимиты по концентрации риска;
- лимиты по концентрации залогового обеспечения;
- лимиты по отраслевой концентрации;
- лимиты по географической концентрации.

Банк создал несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров рассматривает и утверждает лимиты свыше 3 миллионов долларов США, что приблизительно равно 360,900 тысячам тенге, и собирается по мере необходимости. Он также отвечает за разработку рекомендаций для кредитного комитета;
- Кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты ниже 3 миллионов долларов США, что приблизительно равно 360,900 тысячам тенге, и собирается еженедельно.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Для мониторинга подверженности кредитному риску Банк создал отдел кредитного мониторинга. Мониторинг осуществляется путем регулярных проверок отчетов, предоставляемых сотрудниками кредитного отдела, на основе структурированного анализа, основанного на следующих показателях:

- результатах финансово-хозяйственной деятельности клиента;
- соответствии планируемому использованию кредитного продукта;
- достаточности залогового обеспечения;
- ухудшившейся кредитоспособности.

По результатам мониторинга отдел кредитного мониторинга подготавливает ежемесячные отчеты, и при необходимости пересматриваются внутренние рейтинги заемщиков. Отчеты представляются Кредитному департаменту для принятия окончательного решения.

Кредитный департамент Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в примечаниях 8 и 9.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции выполнить условия договора с данным финансовым инструментом. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2007 года				На 31 декабря 2006 года			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция
(в тысячах казахстанских тенге)								
Казахстанские тенге	12,297,801	7,645,108	5,046,000	9,698,693	11,179,661	6,593,293	3,099,850	7,686,218
Доллары США	10,142,344	4,726,194	(4,965,193)	450,957	8,917,322	5,741,322	(3,134,529)	41,471
Евро	539,739	534,920	-	4,819	283,422	307,098	-	(23,676)
Российские рубли	861,895	817,550	-	44,345	4,156,395	4,163,410	-	(7,015)
Фунты стерлингов	3,971	3,063	-	908	672	-	-	672
Прочее	222	67	-	155	-	-	-	-
Итого	23,845,972	13,726,902	80,807	10,199,877	24,537,472	16,805,123	(34,679)	7,697,670

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма), до вычета позиций и платежей с противоположной стороной. В примечании 30 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма в размере 80,807 тысяч тенге (2006 г.: минус 34,679 тысяч тенге) представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 5%	34,246	(3,210)
Ослабление доллара США на 5%	(34,246)	3,210
Укрепление евро на 5%	667	(1,184)
Ослабление евро на 5%	(667)	1,184
Укрепление российского рубля на 5%	2,215	(228)
Ослабление российского рубля на 5%	(2,215)	228
Укрепление фунта стерлингов на 5%	45	34
Ослабление фунта стерлингов на 5%	(45)	(34)
Ослабление швейцарского франка на 5%	8	-
Укрепление швейцарского франка на 5%	(8)	-
Итого влияние укрепления на 5%	37,181	(4,588)
Итого влияние ослабления на 5%	(37,181)	4,588

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

Валютный риск Банка на отчетную дату не отражает типичный риск в течение года. В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых в отношении средней величины валютного риска в течение года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Средний уровень риска в течение 2007 года	Средний уровень риска в течение 2006 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 5%	3,548	(9,749)
Ослабление доллара США на 5%	(3,548)	9,749
Укрепление евро на 5%	54	39
Ослабление евро на 5%	(54)	(39)
Укрепление российского рубля на 5%	4,509	3,324
Ослабление российского рубля на 5%	(4,509)	(3,324)
Укрепление фунта стерлингов на 5%	52	7
Ослабление фунта стерлингов на 5%	(52)	(7)
Итого влияние укрепления на 5%	8,163	(6,379)
Итого влияние ослабления на 5%	(8,163)	6,379

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Если бы на 31 декабря 2007 года процентные ставки были на 50 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 77,649 тысяч тенге (2006 г.: на 75,115 тысяч тенге) больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 50 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 77,649 тысяч тенге (2006 г.: на 73,909 тысяч тенге) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

% в год	2007				2006			
	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4.9	5.2	2.4	0.8	4.1	4.9	1.8	2.7
Кредиты и авансы клиентам	11.7	11.7	8.8	6.2	11.0	10.8	5.9	3.0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5.7	-	-	-	3.3	12.6	-	-
Обязательства								
Средства других банков	6.7	7.1	5.8	4.3	-	-	6.0	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0.8	0.4	-	-	0.7	0.1	-	-
- срочные депозиты юридических лиц	5.8	0.5	5.5	-	1.7	0.3	5.5	-
- срочные депозиты физических лиц	6.9	4.8	3.3	3.2	7.0	4.0	4.3	3.1
Субординированный долг	-	-	-	-	-	6.0	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,386,760	2,030,076	215,941	5,632,777
Кредиты и авансы клиентам	17,502,311	-	11,154	17,513,465
Платежи к получению по финансовой аренде	133,840	-	-	133,840
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	569,106	-	-	569,106
Прочие финансовые активы	93,673	11,818	-	105,491
Итого финансовых активов	21,685,690	2,041,894	227,095	23,954,679
Нефинансовые активы	1,256,346	-	-	1,256,346
Итого активов	22,942,036	2,041,894	227,095	25,211,025
Обязательства				
Средства других банков	455,729	296,588	215	752,532
Средства клиентов	16,518,687	233,924	678,260	17,430,871
Прочие финансовые обязательства	29,318	-	-	29,318
Итого финансовых обязательств	17,003,734	530,512	678,475	18,212,721
Нефинансовые обязательства	-	-	310,411	310,411
Итого обязательств	17,003,734	530,512	988,886	18,523,132
Чистая балансовая позиция	5,938,302	1,511,382	(761,791)	6,687,893
Обязательства кредитного характера	8,343,727	-	-	8,343,727

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с казахстанскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих казахстанских контрагентов, отнесены в графу «Казахстан». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5,274,147	790,670	2,107,301	8,172,118
Кредиты и авансы клиентам	11,791,647	-	19,098	11,810,745
Платежи к получению по финансовой аренде	226,757	-	-	226,757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,908,640	-	-	1,908,640
Прочие финансовые активы	23,725	-	-	23,725
Итого финансовых активов	19,224,916	790,670	2,126,399	22,141,985
Нефинансовые активы	632,931	16,930	60	649,921
Итого активов	19,857,847	807,600	2,126,459	22,791,906
Обязательства				
Средства других банков	126	44,964	52	45,142
Средства клиентов	16,323,637	194,931	615,088	17,133,656
Субординированный долг	-	-	299,888	299,888
Прочие финансовые обязательства	60,285	-	-	60,285
Итого финансовых обязательств	16,384,048	239,895	915,028	17,538,971
Нефинансовые обязательства	149,802	-	12,596	162,398
Итого обязательств	16,533,850	239,895	927,624	17,701,369
Чистая балансовая позиция	3,323,997	567,705	1,198,835	5,090,537
Обязательства кредитного характера	7,687,926	-	-	7,687,926

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 меся- цев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	344	464,709	27,327	297,226	-	789,606
Средства клиентов	12,030,466	1,260,328	3,335,399	847,422	28	17,473,643
Прочие финансовые обязательства	2,454	-	-	12,030	10,200	24,684
Поставочные форвардные контракты, чистая сумма	80,807	-	-	-	-	80,807
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	12,114,071	1,725,037	3,362,726	1,156,678	10,228	18,368,740

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 меся- цев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	177	-	-	45,922	-	46,099
Средства клиентов	10,296,240	2,949,448	2,699,771	1,204,679	51	17,150,189
Субординированный долг	-	-	299,888	-	-	299,888
Прочие финансовые обязательства	25,606	-	-	-	-	25,606
Поставочные форвардные контракты, чистая сумма	34,679	-	-	-	-	34,679
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	10,356,702	2,949,448	2,999,659	1,250,601	51	17,556,461

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в примечании 30 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 меся- цев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5,632,777	-	-	-	-	5,632,777
Кредиты и авансы клиентам	1,003,224	3,441,881	7,235,578	5,832,782	-	17,513,465
Платежи к получению по финансовой аренде	-	-	-	133,840	-	133,840
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	569,106	-	-	569,106
Прочие финансовые активы	2,454	13,506	67,301	12,030	10,200	105,491
Итого финансовых активов	6,638,455	3,455,387	7,871,985	5,978,652	10,200	23,954,679
Обязательства						
Средства других банков	344	455,600	296,588	-	-	752,532
Средства клиентов	12,346,687	1,086,799	3,267,558	729,799	28	17,430,871
Прочие финансовые обязательства	35	29,283	-	-	-	29,318
Итого финансовых обязательств	12,347,066	1,571,682	3,564,146	729,799	28	18,212,721
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(5,708,611)	1,883,705	4,307,839	5,248,853	10,172	5,741,958
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(5,708,611)	(3,824,906)	482,933	5,731,786	5,741,958	-

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8,172,118	-	-	-	-	8,172,118
Кредиты и авансы клиентам	1,787,977	6,016,414	1,307,005	2,699,349	-	11,810,745
Платежи к получению по финансовой аренде	-	101,765	22,912	102,080	-	226,757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	691,773	1,216,867	-	-	-	1,908,640
Прочие финансовые активы	825	-	-	12,700	10,200	23,725
Итого финансовых активов	10,652,693	7,335,046	1,329,917	2,814,129	10,200	22,141,985
Обязательства						
Средства других банков	177	-	-	44,965	-	45,142
Средства клиентов	10,296,240	2,945,263	2,687,472	1,204,681	-	17,133,656
Субординированный долг	-	-	299,888	-	-	299,888
Прочие финансовые обязательства	25,606	-	34,679	-	-	60,285
Итого финансовых обязательств	10,322,023	2,945,263	3,022,039	1,249,646	-	17,538,971
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	330,670	4,389,783	(1,692,122)	1,564,483	10,200	4,603,014
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	330,670	4,720,453	3,028,331	4,592,814	4,603,014	-

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

28 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Агентством; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Агентством, осуществляется на ежедневной основе в соответствии с руководящими принципами, установленными Агентством, с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем и Главным бухгалтером Банка и представляются в Агентство.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Агентством, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения (k_1 – отношение капитала первого уровня к общей стоимости активов на уровне не ниже 6% и k_2 – отношение общего нормативного капитала к взвешенным по риску активам на уровне не ниже 12%).

Нормативный капитал Банка, управляемый комитетом по активам и обязательствам Банка, разделен на два уровня:

- *капитал первого уровня*: капитал (за вычетом балансовой стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дополнительный капитал, нераспределенная прибыль и резервные фонды, формируемые за счет нераспределенной прибыли прошлого периода, бессрочные договора. При определении капитала первого уровня балансовая стоимость нематериальных активов (кроме лицензированного программного обеспечения) и убытки прошлого и текущего периодов вычитаются; и
- *капитал второго уровня*: чистая прибыль текущего периода, субординированный срочный долг и бессрочные инструменты, совокупные резервы под снижение стоимости и нереализованные прибыли, возникающие при переоценке основных средств и ценных бумаг до справедливой стоимости.

Оценка взвешенных по степени риска активов производится на основе иерархии из четырех групп риска, классифицируемых по видам активов и контрагентов и отражающих оценочную величину кредитного, рыночного, операционного и прочих рисков по ним с учетом залогового обеспечения или гарантий. Аналогичный порядок с поправкой на более условный характер потенциальных убытков принят и для внебалансового риска.

В течение 2007 и 2006 годов Банк выполнял все внешние требования, применяемые к капиталу.

29 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Казахстана допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены.

29 Условные обязательства (продолжение)

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка.

Казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Неиспользованные кредитные линии		7,238,575	4,293,591
Импортные аккредитивы		163,607	2,998,480
Гарантии выданные		942,374	387,103
Экспортные аккредитивы		-	13,723
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	16	(829)	(4,971)
Итого обязательств кредитного характера		8,343,727	7,687,926

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 741 тысячу тенге (2006 г.: 1,945 тысяч тенге). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

29 Условные обязательства (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Доллары США		5,064,476	2,038,491
Тенге		2,596,248	3,543,723
Российские рубли		683,003	2,027,167
Евро		-	78,545
Итого		8,343,727	7,687,926

30 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007		2006	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форварды:					
справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		-	-	-	444,253
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(3,661,728)	(1,303,465)	-	(3,578,782)
- Дебиторская задолженность в тенге, погашаемая при расчете (+)		3,752,500	1,293,500	-	3,575,850
- Кредиторская задолженность в тенге, выплачиваемая при расчете (-)		-	-	-	(476,000)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	12	90,772	(9,965)	-	(34,679)

Банк имеет неурегулированные обязательства по сделкам спот с иностранной валютой в сумме 35 тысяч тенге (2006 г.: ноль тысяч тенге). Чистая справедливая стоимость неурегулированных сделок спот незначительна.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов отражаются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе средних рыночных цен.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Наличные средства	5,632,777	5,632,777	8,172,118	8,172,118
Кредиты и авансы клиентам	17,513,465	17,513,465	11,810,745	11,810,745
Прочие финансовые активы				
- дебиторская задолженность	2,454	2,454	807	807
- платежи к получению по финансовой аренде	133,840	133,840	226,757	226,757
- Валютные контракты форвард/спот	80,807	80,807	18	18
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	23,363,343	23,363,343	20,210,445	20,210,445
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков	752,532	752,532	45,142	45,142
Средства клиентов	17,430,871	17,423,143	17,133,656	17,133,656
Прочие финансовые обязательства				
- кредиторская задолженность	28,454	28,454	20,635	20,635
- резерв под обязательства кредитного характера	829	829	4,971	4,971
- валютные контракты	35	35	34,679	34,679
Субординированный долг	-	-	299,888	299,888
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	18,212,721	18,204,993	17,538,971	17,538,971

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.
Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
<i>Кредиты и авансы клиентам - Примечание 8</i>		
Корпоративные кредиты	6.5 % - 18 % в год	6.5 % - 16.5 % год
Кредиты физическим лицам	2 % - 17 % в год	4 % - 18 % год
Платежи к получению по финансовой аренде - Примечание 9	12 % - 12.5 % в год	12 % - 12.5 % год

См. примечание 30 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен. См. примечание 30.

32 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5,632,777	-	-	5,632,777
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	17,220,459	-	-	17,220,459
- Кредиты физическим лицам	293,006	-	-	293,006
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	569,106	-	569,106
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	2,454	-	-	2,454
- Платежи к получению по финансовой аренде	133,840	-	-	133,840
- Валютные форвардные контракты	-	-	80,807	80,807
- Прочие финансовые активы	22,230	-	-	22,230
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	23,304,766	569,106	80,807	23,954,679
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,256,346	-	-	1,256,346
ИТОГО АКТИВОВ	24,561,112	569,106	80,807	25,211,025

Все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

33 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 и 2006 годов по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Учреди- тель	Члены Правле- ния	Учреди- тель	Члены Правле- ния
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 2007 г.: 2%; 2006 г.: 2%)	33,098	-	134,682	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2007 г.: 11%; 2006 г.: 11-14%)	-	19,704	-	38,578
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	(1,892)
Средства других банков	215	-	52	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 2007 г.: 6.5-11%, 2006 г.: 6.5-9%)	-	24,556	-	10,456
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: 2006 г.: 0.12%)	-	-	299,888	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 и 2006 годы:

	2007		2006	
	Учреди- тель	Члены Правле- ния	Учреди- тель	Члены Правле- ния
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Процентные доходы	3,086	2,037	10,155	3,889
Процентные расходы	-	1,070	34,296	701
(Восстановление резерва)/Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(1,892)	-	304
Коммиссионные	-	163	-	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2007 и 2006 гг. по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Учреди- тель	Члены Правле- ния	Учреди- тель	Члены Правле- ния
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Гарантии, полученные Банком на конец года	-	48,662	-	74,285
Гарантии, выданные Банком на конец года	-	3,609	-	-

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 и 2006 гг., представлена ниже:

	2007		2006	
	Учреди- тель	Члены Правле- ния	Учреди- тель	Члены Правле- ния
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	25,512	-	40,490
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	43,937	-	32,810

В соответствии с внутренней политикой Банк предоставляет кредиты связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю и достаточный уровень гарантий, выданных третьими сторонами, или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму открытой кредитной линии.

В 2007 году общая сумма вознаграждения членов Правления, включая заработную плату, дискреционные премии и прочие единовременные компенсации, составила 159,697 тысяч тенге (2006 г.: 132,153 тысячи тенге).

34 События после отчетной даты

В период между отчетной датой и 31 марта 2008 года существенные события не наступали.