



**Финансовая отчетность и заключение аудиторов
31 декабря 2007 года**

Перевод с английского оригинала

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «КазИнвестБанк»:

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «КазИнвестБанк» (далее «Банк»), которая включает в себя 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 составление финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за подготовку 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.

Ответственность аудитора

3. 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
6 марта 2008 года

Утверждено:



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



СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	16
6	Новые учетные положения	17
7	Денежные средства и их эквиваленты	18
8	Торговые ценные бумаги	18
9	Кредиты и авансы клиентам	18
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24
11	Основные средства и нематериальные активы	25
12	Прочие финансовые активы	26
13	Прочие активы	26
14	Средства других банков	26
15	Средства клиентов	27
16	Выпущенные долговые ценные бумаги	28
17	Прочие заемные средства	28
18	Резервы под обязательства и отчисления	28
19	Прочие обязательства	29
20	Субординированный долг	29
21	Уставный капитал	30
22	Прочие резервы	31
23	Процентные доходы и расходы	32
24	Комиссионные доходы и расходы	32
25	Прочие операционные доходы	33
26	Административные и прочие операционные расходы	33
27	Налог на прибыль	33
28	Прибыль на акцию	35
29	Сегментный анализ	36
30	Управление финансовыми рисками	36
31	Управление капиталом	47
32	Условные обязательства	49
33	Производные финансовые инструменты	51
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
35	Сверка категорий финансовых инструментов с категориями стоимостной оценки	53
36	Операции со связанными сторонами	54
37	События после отчетной даты	56

АО «КазИнвестБанк»
Бухгалтерский баланс

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	31 декабря 2007	31 декабря 2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	18,557,600	8,034,859
Торговые ценные бумаги	8	-	249,268
Кредиты и авансы клиентам	9	37,843,858	16,165,731
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	27	61,419	-
Нематериальные активы	11	218,824	61,207
Основные средства	11	927,301	481,282
Прочие финансовые активы	12	6,500	-
Прочие активы	13	301,047	274,686
ИТОГО АКТИВОВ		57,916,549	25,267,033
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	2,407,549	845,210
Средства клиентов	15	30,517,059	17,258,773
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	4,506,122	-
Прочие заемные средства	17	8,366,852	1,004,670
Текущие обязательства по налогу на прибыль	27	-	14,959
Отложенное налоговое обязательство	27	54,386	2,938
Резервы на обязательства и отчисления	18	13,600	-
Прочие обязательства	19	302,468	273,743
Субординированный долг	20	1,157,392	1,161,019
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		47,325,428	20,561,312
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	21	9,466,076	4,500,991
Нераспределенная прибыль		1,025,356	138,014
Прочие резервы	22	99,689	66,716
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		10,591,121	4,705,721
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		57,916,549	25,267,033

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 6 марта 2008 года.

Адан Алли Ага
Председатель Правления



Наталья Мерзлякова
Главный бухгалтер



АО «КазИнвестБанк»
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	23	4,092,969	1,768,686
Процентные расходы	23	(1,983,648)	(942,452)
Чистые процентные доходы		2,109,321	826,234
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(89,813)	(114,513)
Чистые процентные доходы/ (чистые процентные расходы) после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		2,019,508	711,721
Комиссионные доходы	24	284,246	186,425
Комиссионные расходы	24	(41,174)	(38,660)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		112	99
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами		51,854	50,035
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		408,606	223,829
Доходы за вычетом расходов от пересчета иностранной валюты		(4,371)	(36,776)
Прочие операционные доходы	25	212	3,952
Административные и прочие операционные расходы	26	(1,411,251)	(917,228)
Прибыль до налогообложения		1,307,742	183,397
Расходы по налогу на прибыль	27	(388,123)	(68,299)
Прибыль за год		919,619	115,098
Базовая прибыль на акцию по прибыли, принадлежащей акционерам Банка, (выраженная в тенге на акцию)	28	16.12	3.79
Разводненная прибыль на акцию по прибыли, принадлежащей акционерам Банка, (выраженная в тенге на акцию)	28	14.60	3.79

Примечания на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «КазИнвестБанк»

Отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы (Прим. 22)	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2005 года		2,665,630	57,225	32,918	2,755,773
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	10	-	(511)	-	(511)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	(511)	-	(511)
Прибыль за год		-	-	115,098	115,098
Итого отраженный доход за 2006 год		-	(511)	115,098	114,587
Отчисления в резервный фонд		-	10,002	(10,002)	-
Эмиссия акций	21	1,831,435	-	-	1,831,435
Премия по акциям	21	8,396	-	-	8,396
Собственные акции, выкупленные у акционеров:					
- Приобретения	21	(4,470)	-	-	(4,470)
Остаток на 31 декабря 2006 года		4,500,991	66,716	138,014	4,705,721
Прибыль за год		-	-	919,619	919,619
Эмиссия акций	21	3,998,458	-	-	3,998,458
Эмиссия конвертируемых облигаций	21	1,003,374	-	-	1,003,374
Собственные акции, выкупленные у акционеров:					
- Приобретения	21	(41,217)	-	-	(41,217)
- Выбытия	21	4,470	-	696	5,166
Общий резерв по займам	22	-	32,973	(32,973)	-
Остаток на 31 декабря 2007 года		9,466,076	99,689	1,025,356	10,591,121

Примечания на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «КазИнвестБанк»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		3,807,624	1,643,956
Проценты уплаченные		(1,444,137)	(1,050,648)
Комиссии полученные		282,051	191,385
Комиссии уплаченные		(10,318)	(41,852)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		112	99
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		45,354	34,359
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		408,606	223,829
Прочие полученные операционные доходы		145	5,121
Уплаченные расходы на содержание персонала		(787,339)	(408,873)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(667,787)	(331,425)
Уплаченный налог на прибыль		(413,053)	(1,702)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1,221,258	264,249
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		250,000	1,085,664
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам		(21,483,327)	(9,319,714)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(24,166)	(219,046)
Чистое прирост/(снижение) средств других банков		1,544,450	(754,765)
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов		12,987,394	8,771,333
Чистый прирост/(снижение) по прочим заемным средствам		7,275,587	49,803
Чистый прирост/(снижение) по резервам под обязательства и отчисления и прочим обязательствам		113,555	72,873
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		1,884,751	(49,603)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	2,322,475	1,334,135
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	(2,322,475)	-
Приобретение основных средств	11	(505,586)	(226,485)
Выручка от реализации основных средств	11	7,587	653,073
Приобретение нематериальных активов	11	(168,879)	(15,026)
Выручка от реализации нематериальных активов	11	323	955
Чистые денежные средства, использованные в/ (полученные от) инвестиционной деятельности		(666,555)	1,746,652
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия долговых ценных бумаг		4,324,453	-
Получение субординированного долга	20	13,907	868,200
Эмиссия простых акций	30	5,001,832	1,839,831
Приобретение собственных акций	30	(36,442)	(4,470)
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	30	5,166	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		9,308,916	2,703,561
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(4,371)	(36,776)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		10,522,741	4,363,834
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8,034,859	3,671,025
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	18,557,600	8,034,859

Примечания на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность акционерного общества «КазИнвестБанк» (далее «Банк») составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Банк зарегистрирован в сентябре 1993 года и имеет юридический адрес на территории Республики Казахстан. Банк учрежден в форме акционерного общества с ограниченной ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Казахстан. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной 25 января 2006 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «Агентство»).

Банк имеет пять (31 декабря 2006 года: три) филиалов в Республике Казахстан. Среднесписочная численность сотрудников в течение года составила 202 человека (2006 год: 165 человек).

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

Республика Казахстан, г. Алматы,
Проспект Достык, 172

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 долевых ценных бумаг организаций государственного и частного секторов, а также низкий уровень регулирования и прозрачности рынка.

При этом банковский сектор Республики Казахстан в большой степени подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регулятивных изменений в стране. Перспективы экономической стабильности в Казахстане в будущем в основном зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, Министерством Финансов Республики Казахстан (далее «МФРК»), Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»), Агентством и прочими органами. По-прежнему сохраняется возможность возникновения непредсказуемых изменений в финансово-экономической сфере, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Банка. Поскольку руководство Банка не может предвидеть степень и продолжительность будущих экономических трудностей, то прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могут возникнуть в результате устранения в будущем таких неопределенностей. Такие корректировки, если они возникнут, будут отражены в финансовой отчетности 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 фактически не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы сложиться на действующем активном рынке с большим количеством заинтересованных продавцов и покупателей.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы предоставления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета первоначальной стоимости с поправкой на переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и торговых финансовых активов. Ниже представлены принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных 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 или 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 переустанавливаемым 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 отражения доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на финансовый результат, 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 с отнесением результатов переоценки на финансовый результат; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

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 до трех месяцев. 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.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 3-6 месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

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 предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей 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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. 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 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 также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа из-за ухудшения финансового состояния заемщика, 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 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 величине 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 приобретения.

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 возникновения 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 счета 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.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи (договоры «обратного репо») отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Банк передал практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил 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 за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию списываются на расходы по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов и узлов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей величины из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, 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 как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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

Здания	2%;
Компьютеры и компьютерное оборудование	14 – 20%;
Транспортные средства	10 – 17%; и
Прочие основные средства	10 – 20%.

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. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни 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. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. 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 возникновения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от трех до шести лет.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора по договору аренды, по которому риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока 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. Обязательство по возврату ценных бумаг, полученных в виде займа и проданных третьим сторонам, отражается по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают кредиты, полученные от третьих сторон, и отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютообменные 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 финансовые результаты. Банк не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета 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 соответственных налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. В соответствии с освобождением при первоначальном признании отложенный 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 отложенному 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 отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Банка. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные 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 нефинансового характера с неопределенным сроком или величиной. 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 потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Премия по акциям. Премия по акциям представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк выкупает свои долевые инструменты, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. В соответствии с законодательством Республики Казахстан основой для распределения прибыли является чистая прибыль текущего года.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы 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 дисконты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 с отнесением результатов переоценки на финансовый результат.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

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.

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 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 данный Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее «тенге»).

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 120.3 тенге за 1 доллар США (2006: 127.00 тенге за 1 доллар США); и 177.17 тенге за 1 евро (2006 г: 167.12 тенге за 1 евро).

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

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в пенсионные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, и премии начисляются по мере выполнения соответствующих работ сотрудниками Банка. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Банк удерживает пенсионные отчисления с заработной платы работников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды. При выходе на пенсию все пенсионные платежи производятся вышеуказанными пенсионными фондами. У Банка нет никаких правовых или косвенных обязательств по обеспечению дальнейшего финансирования, если государственный или частные пенсионные фонды окажутся неспособными осуществлять пенсионные выплаты.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это самостоятельный компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов или 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 финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк формирует бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются обоснованными в свете сложившихся обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Банка также использует профессиональные суждения, которые могут быть связаны или не связаны с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и бухгалтерские 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. Такие признаки могут 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 объективными признаками 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.

Размер резерва под обесценение кредитного портфеля устанавливается на основе наших оценок этих активов на отчетную дату с учетом текущей стоимости залога при вынужденной продаже. Рынок Республики Казахстан для многих видов залогового имущества 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 реализационная стоимость при продаже залогового имущества может отличаться от стоимости, заложенной при создании резервов.

Если поток денежных средств по погашению основной суммы долга по предоставленным кредитам увеличится на 12%, то величина резерва окажется на 29,661 тысячи тенге (31 декабря 2006: 7,154 тысячи тенге) меньше. Если поток денежных средств уменьшится на 15%, то величина резерва окажется на 30,804 тысяч тенге (31 декабря 2006: 15,462 тысячи) больше.

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

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных в качестве возможной адекватной альтернативы, не приведут к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований (См. Примечание 32).

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.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

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 позволяют получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям организации. 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.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

- КИМСФО 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСБУ 29» (вступил в силу с 1 марта 2006 года);
- КИМСФО 8 «Объем применения МСФО 2» (вступил в силу с 1 мая 2006 года);
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу с 1 июня 2006 года);
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу с 1 ноября 2006 года).

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

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

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для Банка с 1 января 2008 года или позднее и которые Банк не принял досрочно.

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 января 2009 года). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты 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. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСБУ 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 года; вступает в силу с 1 января 2009 года). Пересмотренный МСБУ 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСБУ 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 квалифицируемым 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.

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

- КИМСФО 11, «МСФО 2 – Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу с 1 марта 2007 года);
- КИМСФО 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу с 1 января 2008 года);
- 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>	2007	2006
Наличные денежные средства	459,915	428,160
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	6,608,686	5,004,477
Обязательные резервы на счетах в НБРК	2,678,264	1,107,312
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Республики Казахстан	44,167	71,449
- других стран	7,265,901	1,042,347
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1,500,667	381,114
Итого денежных средств и их эквивалентов	18,557,600	8,034,859

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

Обязательные резервы на счетах в НБРК отражаются по амортизированной стоимости и представляют беспроцентные депозиты в форме обязательных резервов, средства которых не могут использоваться на финансирование текущей деятельности Банка.

Все денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, чей кредитный рейтинг равен или превышает кредитный рейтинг казахстанских банков, т.е. ВВ-.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Ноты НБРК	-	249,268
Итого торговых ценных бумаг	-	249,268

Ноты Национального банка Республики Казахстан – это краткосрочные дисконтированные облигации, подлежащие выкупу по номинальной стоимости в сумме 100 тенге в течение 28 дней с даты выпуска. Ноты были погашены 19 января 2007 года; их доходность к погашению составила 4.52 процентов.

На 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость торговых ценных бумаг составила 249,268 тысяч тенге (См. Примечание 34).

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Корпоративные кредиты	37,084,573	14,963,082
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	482,457	926,082
Ипотечные кредиты	435,854	345,780
Валовая сумма кредитов и авансов клиентам	38,002,884	16,234,944
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(159,026)	(69,213)
Итого кредитов и авансов клиентам	37,843,858	16,165,731

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	69,213	20,700
(Восстановление резерва) / резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	89,813	114,513
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(66,000)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	159,026	69,213

Резерв под обесценение кредитного портфеля в таблице выше относится только к корпоративным кредитам. Обесценение по кредитам физическим лицам и ипотечным кредитам в течение года отсутствует (2006: обесценение имело место только по корпоративным кредитам).

В таблице ниже представлена концентрация риска по кредитному портфелю в разрезе отраслей экономики:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
ОСНОВНЫЕ ОТРАСЛИ				
Пищевая отрасль	5,488,160	14	2,609,786	16
Торговля сельскохозяйственными товарами	4,159,352	11	1,181,216	7
Переработка и реализация газа и нефтепродуктов	3,413,341	9	448,383	3
Автомобильная отрасль	2,323,432	6	77,766	-
Переработка и реализация лома	2,202,056	6	2,194,813	14
Производство и реализация цемента	1,031,424	3	324,684	2
Металлургия и горнодобывающая промышленность	1,208,087	3	176,635	1
ИТОГО ОСНОВНЫЕ ОТРАСЛИ	19,825,852	52	7,013,283	43
ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ОТРАСЛИ				
Строительные материалы	4,056,350	11	1,584,059	10
Строительство	7,134,900	19	4,771,337	30
Полиграфическая и упаковочная отрасли	912,015	2	686,923	4
Прочее	6,073,767	16	2,179,342	13
ИТОГО ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ОТРАСЛИ	18,177,032	48	9,221,661	57
Итого кредиты и авансы клиентам (без учета обесценения)	38,002,884	100	16,234,944	100

Государственные и общественные организации не включают принадлежащие государству коммерческие организации.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

На 31 декабря 2007 года Банк имел 10 заемщиков (2006: 7 заемщиков), чья совокупная сумма кредитов превышает 1,350,000 тысяч тенге (2006: 800,000 тысяч тенге). Общая совокупная сумма этих кредитов составила 18,250,932 тысячи тенге (2006: 7,015,732 тысячи тенге) или 48.2% от валовой величины кредитного портфеля (2006: 43.4%).

В таблице ниже дается информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	756,066	50,463	72,075	878,604
Кредиты, обеспеченные:				
- нежилищной недвижимостью	19,950,826	209,450	116,638	20,276,914
- товарно-материальными ценностями	8,956,668	-	-	8,956,668
- жилищной недвижимостью	1,657,404	211,333	247,141	2,115,878
- оборудованием	1,801,208	-	-	1,801,208
- торговыми ценными бумагами	881,396	-	-	881,396
- денежными депозитами	-	5,964	-	5,964
- прочим имуществом	3,081,005	5,247	-	3,086,252
Итого кредиты и авансы клиентам	37,084,573	482,457	435,854	38,002,884

В таблице ниже дается информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	-	9,085	974	10,059
Кредиты, обеспеченные:				
- нежилищной недвижимостью	6,589,504	599,036	208,247	7,396,787
- товарно-материальными ценностями	3,856,749	106,014	-	3,962,763
- оборудованием	1,337,624	-	-	1,337,624
- жилищной недвижимостью	313,453	150,807	136,037	600,297
- торговыми ценными бумагами	95,983	-	-	95,983
- денежными депозитами	-	43,940	-	43,940
- прочим имуществом	2,766,989	19,980	522	2,787,491
Итого кредиты и авансы клиентам	14,960,302	928,862	345,780	16,234,944

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества непогашенных кредитов на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Итого
<i>Без просрочек и без обесценения</i>				
- Без признаков ослабления	34,040,946	481,036	435,854	34,957,836
- С признаками ослабления	2,623,438			2,623,438
- Своевременное погашение под вопросом	105,034			105,034
Итого без просрочек и без обесценения	36,769,418	481,036	435,854	37,686,308
<i>С просрочками, но без обесценения</i>				
- просрочка не более 30 дней	49,165	1,421	-	50,586
- просрочка от 30 до 90 дней	4,994	-	-	4,994
Итого с просрочками, но без обесценения	54,159	1,421	-	55,580
<i>Отдельные кредиты с обесценением (валовая сумма)</i>				
- просрочка 180 – 360 дней	203,939	-	-	203,939
- просрочка свыше 360 дней	57,057	-	-	57,057
Итого отдельные кредиты с обесценением (валовая сумма)	260,996	-	-	260,996
Валовая балансовая стоимость кредитов	37,084,573	482,457	435,854	38,002,884
За вычетом резерва под обесценение	(159,026)	-	-	(159,026)
Итого кредиты и авансы клиентам	36,925,547	482,457	435,854	37,843,858

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества непогашенных кредитов на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Итого
<i>Без просрочек и без обесценения</i>				
- Без признаков ослабления	13,625,468	928,789	345,780	14,900,037
- С признаками ослабления	886,289	-	-	886,289
- Своевременное погашение под вопросом	293,160	-	-	293,160
Итого без просрочек и без обесценения	14,804,917	928,789	345,780	16,079,486
<i>С просрочками, но без обесценения</i>				
- просрочка от 30 до 90 дней	1,126	73	-	1,199
Итого с просрочками, но без обесценения	1,126	73	-	1,199
<i>Отдельные кредиты с обесценением (валовая сумма)</i>				
- просрочка не более 30 дней	97,202	-	-	97,202
- просрочка от 180 до 360 дней	57,057	-	-	57,057
Итого отдельные кредиты с обесценением (валовая сумма)	154,259	-	-	154,259
Валовая балансовая стоимость кредитов	14,960,302	928,862	345,780	16,234,944
За вычетом резерва под обесценение	(69,213)	-	-	(69,213)
Итого кредиты и авансы клиентам	14,891,089	928,862	345,780	16,165,731

Основными факторами, учитываемыми Банком при анализе кредита на предмет обесценения, являются наличие или отсутствие просрочек выплат по кредиту и возможность продажи залогового обеспечения. С учетом этого в таблице выше Банк приводит анализ сроков погашения отдельных кредитов, которые считаются обесцененными.

Кредиты с просрочками, но без обесценения представляют собой те обеспеченные кредиты, где справедливая стоимость залога покрывает просрочки выплат в счет погашения кредита и уплаты процентов. Сумма, отраженная в строке «С просрочками, но без обесценения», равна сумме полного остатка таких кредитов, а не только сумме отдельных просроченных выплат по кредиту.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится справедливая стоимость залогового обеспечения по кредитам с просрочками, но без обесценения и по отдельным кредитам с обесценением на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Итого корпоративных кредитов
Справедливая стоимость залогового обеспечения – кредиты с просрочками, но без обесценения	
- прочая недвижимость	94,874
- оборудование	710,269
- прочее имущество	61,167
Справедливая стоимость залогового обеспечения – отдельные кредиты с обесценением	
- прочая недвижимость	101,970
Итого	968,280

В таблице ниже приводится справедливая стоимость залогового обеспечения по кредитам с просрочками, но без обесценения и по отдельным кредитам с обесценением на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпора- тивные кредиты	Потребительские кредиты	Итого
Справедливая стоимость залогового обеспечения – кредиты с просрочками, но без обесценения			
- прочая недвижимость	120,556	-	120,556
- оборудование	14,960	-	14,960
- прочее имущество	496,372	2,635	499,007
Справедливая стоимость залогового обеспечения – отдельные кредиты с обесценением			
- оборудование	85,046	-	85,046
Итого	716,934	2,635	719,569

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 Республики Казахстан 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 прочей недвижимости определялась Банком с помощью профессиональных оценщиков недвижимости. Справедливая стоимость прочих активов определялась кредитным отделом Банка в соответствии с внутренними регламентами Банка.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Балансовая стоимость каждого класса кредитов и авансов клиентам приблизительно равна их справедливой стоимости на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и займов клиентам составила 37,843,858 тысяч тенге (2006: 16,165,731 тысяча тенге) (См. Примечание 33).

Анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлен в Примечании 30. Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В таблице ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января		-	1,334,646
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	22	27,304	(511)
Выбытия		2,322,475	-
Реализация текущих инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(2,349,779)	(1,334,135)
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	-

11 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Земля и здания	Офисное и компью- терное оборудование	Авто- транспорт	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Программ- ное обеспечение и лицензии	Итого
Стоимость на 1 января 2006		728,276	212,134	48,536	9,986	998,932	70,460	1,069,392
Накопленный износ		(5,718)	(41,129)	(3,197)	-	(50,044)	(16,308)	(66,352)
Балансовая стоимость на 1 января 2006		722,558	171,005	45,339	9,986	948,888	54,152	1,003,040
Поступления		71,903	50,479	11,206	92,897	226,485	15,026	241,511
Выбытия		(632,576)	(11,044)	(5,917)	-	(649,537)	(955)	(650,492)
Износ	26	(12,892)	(26,119)	(5,543)	-	(44,554)	(7,016)	(51,570)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006		148,993	184,321	45,085	102,883	481,282	61,207	542,489
Стоимость на 31 декабря 2006		151,813	248,577	52,849	102,883	556,122	84,109	640,231
Накопленный износ		(2,820)	(64,256)	(7,764)	-	(74,840)	(22,902)	(97,742)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006		148,993	184,321	45,085	102,883	481,282	61,207	542,489
Поступления		316,917	90,903	27,553	70,213	505,586	168,879	674,465
Переводы		51,781	-	-	(51,781)	-	-	-
Выбытия		-	(7,520)	-	-	(7,520)	(323)	(7,843)
Износ	26	(7,207)	(38,191)	(6,649)	-	(52,047)	(10,939)	(62,986)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007		510,484	229,513	65,989	121,315	927,301	218,824	1,146,125
Стоимость на 31 декабря 2007		520,511	327,310	80,402	121,315	1,049,538	249,894	1,299,432
Накопленный износ		(10,027)	(97,797)	(14,413)	-	(122,237)	(31,070)	(153,307)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007		510,484	229,513	65,989	121,315	927,301	218,824	1,146,125

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств «Земля и здания».

12 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Валютные форвардные контракты	33	6,500	-
Итого прочих финансовых активов		6,500	-

Остаток по валютным форвардным контрактам состоит из двух контрактов, чьи сроки действия истекают 3 января 2008 года и 11 января 2008 года.

13 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Предоплата по капвложениям	150,714	173,070
Предоплата за услуги	110,660	57,102
Комиссионное вознаграждение к получению по выданным гарантиям	21,261	30,430
Расчеты с персоналом	10,112	-
Предоплата по налогам	134	7,149
Прочие	8,166	6,935
Итого прочих активов	301,047	274,686

Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами приводится в Примечании 36.

14 Средства других банков

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Краткосрочные депозиты других банков	2,407,549	610,152
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	-	235,058
Итого средств других банков	2,407,549	845,210

На 31 декабря 2006 года в сумму средств других банков входят обязательства в сумме 247,276 тысяч тенге по договорам продажи и обратного выкупа (См. Примечания 8 и 10).

Балансовая стоимость каждого класса средств других банков приблизительно равна их справедливой стоимости на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 2,407,549 тысяч тенге (2006: 845,210 тысяч тенге) (См. Примечание 34).

Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 30. Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

15 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1,885,028	940,705
- Срочные депозиты	1,748,805	1,762,618
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	8,144,795	1,994,737
- Срочные депозиты	16,713,847	11,171,678
Физические лица		
- Текущие/счета до востребования	317,204	289,980
- Срочные депозиты	1,707,380	1,099,055
Итого средств клиентов	30,517,059	17,258,773

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

В таблице ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Нефтегазовый сектор	8,001,111	26	961,221	6
Страхование и финансовые услуги	7,788,581	26	6,012,477	35
Сельское хозяйство	3,233,885	11	1,286,617	7
Горнодобывающая промышленность	2,428,206	8	43,390	0
Физические лица	1,941,895	7	1,389,035	7
Оптовая торговля	1,500,827	5	290,968	2
Строительство	1,240,239	4	3,081,565	18
Химическая промышленность	1,018,633	3	2,214	0
Энергетика	642,868	2	332,366	2
Потребительские услуги	646,674	2	121,114	1
Транспорт	645,949	2	787,400	5
Связь	373,716	1	459,048	3
Деятельность ассоциаций и союзов	91,177	0	900,052	5
Прочие	963,298	3	1,591,306	9
Итого средств клиентов	30,517,059	100	17,258,773	100

На 31 декабря 2007 года у Банка было шесть клиентов (2006: семь клиентов) с остатками свыше 1,000,000 тысяч тенге (2006: 600,000 тысяч тенге). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 14,462,028 тысяч тенге (2006: 7,274,741 тысячу тенге) или 47.4% (2006: 42%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2007 года в составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 6,786 тысяч тенге (2006: 3,221,981 тысячи тенге), являющиеся обеспечением по кредитам и авансам клиентам.

Балансовая стоимость каждого класса средств клиентов приблизительно равна их справедливой стоимости на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 30,517,059 тысяч тенге (2006: 17,258,773 тысячи тенге).

Анализ процентных ставок по средствам клиентов представлен в Примечании 30. Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	4,506,122	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4,506,122	-

На 31 декабря 2007 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 4,733,847 тенге (2006: 0 тенге). Срок погашения облигаций наступает 14 августа 2010 года. Ставка купона по облигациям равна 10%, средневзвешенная доходность до погашения составляет 14.4%.

Из числа облигаций, выпущенных на местном рынке в отчетном году, облигации на сумму 1,455,180 тысяч тенге были размещены с опционом «пут», дающим право их держателю продать облигации обратно Банку через один календарный год с момента приобретения облигаций. На 31 декабря 2007 года справедливая стоимость опционов равна нулю.

Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 30. Информация о выпущенных долговых ценных бумагах, находящихся в собственности связанных сторон, представлена в Примечании 36.

17 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Срочные заемные средства от других компаний	8,366,852	1,004,670
Итого прочих заемных средств	8,366,852	1,004,670

Сумма займов, полученных от Европейского Банка Реконструкции и Развития в рамках Программы поддержки торгового финансирования, составляет 7,215,287 тысяч тенге. Сроки погашения по данным займам наступают в течение периода с 15 января 2008 года по 26 марта 2008 года. Поскольку в собственности Европейского Банка Реконструкции и Развития находится 24.6% акций Банка, то пересмотр процентных ставок в сторону увеличения до рыночных процентных ставок не ожидается.

Балансовая стоимость каждой категории прочих заемных средств приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составляет 8,366,852 тысячи тенге (2006: 1,004,670 тысяч тенге). См. Примечание 34.

Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 30. Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

18 Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и прочие отчисления:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Резерв под убытки по неосуществленным платежам	13,600	-
Итого прочих обязательств	13,600	-

19 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Авансы полученные	85,114	22,951
Заработная плата, премии	79,222	91,430
Транзитные счета	44,291	-
Задолженность по комиссиям	29,411	-
Обязательства по выданным гарантиям	23,971	30,430
Кредиторская задолженность по основной деятельности	19,246	8,064
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	14,110	119,945
Начисленная комиссия за управление кассами	2,338	-
Прочие начисленные обязательства	4,765	923
Итого прочих обязательств	302,468	273,743

Заработная плата и премии включают в себя сумму в размере 79,222 тысячи тенге (2006 год: 91,424 тысячи тенге), представляющую собой премии персоналу Банка по результатам работы за год.

Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль на 31 декабря 2006 года включают сумму в размере 94,261 тысячи тенге (2007 год: 0 тенге), представляющую собой налог на добавленную стоимость по реализованному зданию.

Анализ резервов под обязательства и отчисления и прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и географическим секторам представлен в Примечании 30.

20 Субординированный долг

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1,156,430	1,161,019
Конвертируемые облигации	962	-
Итого прочих заемных средств	1,157,392	1,161,019

Субординированные облигации в сумме 1,156,430 тысяч тенге (2006: 1,161,019 тысяч тенге) выпущены на местном рынке с плавающей процентной ставкой 10.5% в год и подлежат погашению в декабре 2012 года. В случае ликвидации погашение задолженности по данным облигациям осуществляется в последнюю очередь после расчетов с другими кредиторами. Размер процентной ставки пересматривается каждые шесть месяцев и устанавливается на уровне текущей инфляции в Республике Казахстан плюс два процента.

Компонент обязательства в структуре конвертируемых субординированных облигаций, выпущенных в отчетном году, составляет 962 тысячи тенге (2006: 0 тенге) (См. Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость субординированного долга составила 1,180,174 тысячи тенге (2006: 1,161,019 тысяч тенге). См. Примечание 34.

Анализ процентных ставок субординированного долга представлен в Примечании 30. Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

21 Уставный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением кол-ва акций)</i>	Кол-во акций в обращении (тысяч штук)	Обыкновенные акции	Премия по акциям	Долевой компонент конвертируемых облигаций	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого
На 1 января 2006 года	26,656	2,665,630	-	-	-	2,665,630
Эмиссия новых акций	18,314	1,831,435	8,396	-	-	1,839,831
Обратный выкуп акций	(29)	-	(1,535)	-	(2,935)	(4,470)
На 31 декабря 2006 года	44,941	4,497,065	6,861	-	(2,935)	4,500,991
Эмиссия новых акций	24,130	2,413,020	1,585,438	-	-	3,998,458
Эмиссия конвертируемых облигаций	-	-	-	1,003,374	-	1,003,374
Обратный выкуп акций	(106)	-	(30,658)	-	(10,559)	(41,217)
Продажа выкупленных акций	30	-	1,535	-	2,935	4,470
На 31 декабря 2007 года	68,995	6,910,085	1,563,176	1,003,374	(10,559)	9,466,076

Размер акционерного капитала по номиналу по состоянию на 31 декабря 2007 года составляет 6,910,065 тысяч тенге (2006: 4,497,065 тысяч тенге). На 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были выпущены, размещены и полностью оплачены.

Номинальная стоимость простых акций составляет 100 тенге за одну акцию (2006: 100 тенге за акцию) Одна акция предоставляет право одного голоса ее держателю.

По состоянию на 31 декабря 2007 года собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 105,494 обыкновенные акции Банка (2006 год: 29,254 акции), находящихся в собственности Банка. Такие обыкновенные акции не имеют право голоса.

Премия по акциям представляет собой сумму превышения цены размещения над номинальной стоимостью одной акции.

В 2007 году Банк разместил 1,018 конвертируемых облигаций по номинальной стоимости один миллион тенге за одну облигацию. Срок погашения облигаций наступает 29 мая 2106 года; ставка купона – 0.01%. Одна облигация может быть обменена на десять тысяч акций по первому требованию владельца облигации. В структуре облигации различают три компонента: долевой, долговой и опцион “колл”. Опцион подлежит исполнению через 25 лет; стоимость опциона по состоянию на 31 декабря 2007 года равна нулю в связи с очень низкой ставкой купона. Элемент обязательства раскрыт в Примечании 20.

21 Уставный капитал (продолжение)

Ниже представлена структура акционеров Банка:

Акционер	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
	%	%
Европейский Банк Реконструкции и Развития	24.6	-
Г-н Каппаров Н.Д.	24.2	37.7
Г-н Досаев Е.А.	15.8	-
Г-н Каниев Б.С.	15.0	26.9
Г-н Пак Ю.Е.	10.2	19.5
Citigroup Venture Capital International G.P.L.P.	9.4	-
Citigroup Venture Capital International Co-Investment L.P.	0.5	-
Г-н Парк Ю Сил	-	5.0
Zineto Enterprises Limited	-	2.9
Г-н Каниев Галимжан	-	2.5
Прочие акционеры	0.3	5.5
Итого	100	100

22 Прочие резервы

(в тысячах казахстанских тенге)	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Обязатель- ный резерв	Общий резерв на потери по кредитному рisku	Итого резервов
	На 1 января 2006 года	511	56,714	-
Переоценка	(511)	-	-	(511)
Отчисления в резервный фонд	-	10,002	-	10,002
На 31 декабря 2006 года	-	66,716	-	66,716
Создание общего резерва на покрытие потерь по кредитному рisku	-	-	32,973	32,973
На 31 декабря 2007 года	-	66,716	32,973	99,689

Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в том числе включенных в активы, удерживаемые для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу.

Обязательный резерв представляет собой обязательные резервы, формируемые акционером Банка в соответствии с требованиями законодательства. В соответствии с регламентами НБРК размер обязательного резерва должен составлять пять процентов от неклассифицированных активов в соответствии с определением НБРК. Для выполнения этого требования Банк должен дополнительно увеличить обязательный резерв на 39,907 тысяч тенге до 106,623 тысяч тенге. Вопрос об осуществлении отчислений в обязательный резерв будет решаться на очередном годовом собрании акционеров Банка в марте 2008 года. Банк полагает, что нарушение регламента не повлечет наложения санкций.

Общий резерв на покрытие потерь по кредитному риску представляет собой увеличение резерва под кредиты и авансы клиентам по требованию Агентства ввиду того, что резерв Банка является наименьшим на рынке. МСФО не предусматривает формирование этого резерва, и поэтому он отражается непосредственно в составе «Собственных средств».

23 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	3,772,419	1,661,216
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24,187	13,133
Средства в других банках	135,775	57,256
Долговые торговые ценные бумаги	17,465	5,812
Дебиторская задолженность по сделкам «РЕПО» - ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,481	-
Корреспондентские счета в других банках	118,482	24,228
Депозиты «овернайт» в других банках	17,160	7,041
Итого процентных доходов	4,092,969	1,768,686
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	1,157,188	592,561
Выпущенные долговые ценные бумаги	235,822	115,882
Прочие заемные средства	286,507	75,875
Срочные вклады физических лиц	182,979	82,154
Срочные депозиты других банков	55,874	56,055
Текущие/расчетные счета	62,938	19,925
Прочее	2,340	-
Итого процентных расходов	1,983,648	942,452
Чистые процентные доходы	2,109,321	826,234

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
- Расчетные операции	99,668	53,126
- Кассовые операции	78,166	37,445
- Гарантии выданные	68,358	36,841
- Операции по карт-счетам	25,666	14,899
- Аккредитивы	5,160	13,591
- Валютные операции	4,304	28,436
- Прочее	2,924	2,087
Итого комиссионных доходов	284,246	186,425
Комиссионные расходы		
- Расчетные операции	16,202	14,944
- Кассовые операции	15,085	11,042
- Выпущенные облигации	2,735	6,873
- Межбанковские депозиты	1,942	-
- Операции с ценными бумагами	1,507	875
- Аккредитивы	1,088	2,322
- Прочее	2,615	2,604
Итого комиссионных расходов	41,174	38,660
Чистый комиссионный доход	243,072	147,765

25 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Доход от реализации товаров	144	87
Доход от выбытия основных средств	67	3,536
Прочее	1	329
Итого прочих операционных доходов	212	3,952

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		775,131	518,078
Расходы на аренду		204,139	43,042
Прочие общие и административные расходы		109,106	47,998
Налоги, кроме налога на прибыль		53,044	27,646
Амортизация основных средств	11	52,047	44,554
Расходы на содержание основных средств		50,652	57,983
Административные расходы		43,075	23,627
Командировочные и представительские расходы		32,341	20,394
Профессиональные услуги		18,169	75,946
Расходы на инкассацию		14,453	11,800
Расходы по страхованию		14,726	5,968
Рекламные и маркетинговые услуги		11,465	33,176
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	11	10,939	7,016
Прочее		21,964	-
Итого административных и прочих операционных расходов		1,411,251	917,228

В состав расходов на содержание персонала включен социальный налог в размере 56,576 тысяч тенге (2006 год: 41,893 тысячи тенге).

В состав расходов на содержание персонала включена сумма в размере 181,600 тысяч тенге (2006: 91,424 тысячи тенге), представляющая премию персоналу Банка по результатам работы за год.

27 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	336,675	43,175
Отсроченное налогообложение	51,448	25,124
Расходы по налогу на прибыль за год	388,123	68,299

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 30 процентов (2006: 30 процентов). В таблице ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

27 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	1,307,742	183,397
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007: 30%; и 2006: 30%)	392,323	55,019
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемая прибыль от выбытия основных средств	-	(1,035)
- Невычитаемые резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	15,305
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по другой ставке налога	(3,848)	(3,725)
- Прочие невычитаемые расходы	(352)	2,735
Расходы по налогу на прибыль за год	388,123	68,299

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 30 процентов (2006: 30 процентов).

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2005 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2006	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2007
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущие периоды					
Нематериальные активы	820	(820)	-	-	-
Нереализованный убыток от изменений обменного курса	4,702	(4,702)	-	-	-
Перенесенные налоговые убытки	37,355	(37,355)	-	-	-
Начисления	1,600	28,228	29,828	(6,072)	23,756
Общая сумма отсроченного налогового актива	44,477	(14,649)	29,828	(6,072)	23,756
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	22,207	10,559	32,766	41,910	74,676
Начисления	84	(84)	-	3,466	3,466
Общая сумма отложенного налогового обязательства	22,291	10,475	32,766	45,376	78,142
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	22,186	(25,124)	(2,938)	(51,448)	(54,386)

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления суммы чистой прибыли или убытка, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	2007	2006
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций Банка		919,619	115,098
Прибыль или убыток за год		919,619	115,098
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	20	57,035	43,124
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)		16.12	3.79

В предыдущий год прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была раскрыта в отчетности в сумме 2.66 тенге на акцию. Позже выяснилось, что средневзвешенное количество акций было рассчитано некорректно. В результате корректировки средневзвешенного количества акций прибыль на акцию фактически составила 3.79 тенге, и именно эта величина приводится в таблице выше.

Разводненная прибыль/убыток на акцию рассчитывается как частное от деления разводненной прибыли за год на разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	2007	2006
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций Банка		919,619	115,098
Процент, начисленный по конвертируемым облигациям, выпущенным в текущем году		59	-
Прибыль или убыток за год		919,678	115,098
Разводненное средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	20	62,973	43,124
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)		14.60	3.79

29 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 и ипотечные 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 30 к данной финансовой отчетности на основе фактического месторасположения контрагента, т.е. на основе экономического риска, а не юридического риска контрагента.

30 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 возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе с учетом гарантий и обязательств по предоставлению кредитов. (См. примечание 32.)

Банк контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу заемщиков, а также устанавливая лимиты по отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по отраслям экономики регулярно утверждаются Руководством. Мониторинг рисков осуществляется регулярно с пересмотром лимитов не реже одного раза в год.

Банк имеет в штате кредитных специалистов, которые являются членами кредитного комитета и утверждают кредитные лимиты для заемщиков. Для каждого кредитного специалиста установлен собственный лимит, в пределах которого он вправе одобрять кредиты в сумме, не превышающей такой лимит. Решение о предоставлении кредита в каждом конкретном случае принимается с согласия не менее чем трех уполномоченных кредитных специалистов. При этом один из числа кредитных специалистов должен являться ответственным офицером, один должен быть менеджером по рискам, и один из утверждающих специалистов должен иметь достаточный лимит кредитования.

Заявки на получение кредита с отчетом о результатах их анализа, составленным ответственными менеджерами по работе с клиентами, передаются на рассмотрение и утверждение кредитного комитета в пределах кредитного лимита. Кредитный риск также частично регулируется за счет получения залогового обеспечения, а также гарантий юридических и физических лиц.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитного подразделения составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения кредитного комитета и анализируется им. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками.

Отдел Банка по управлению рисками изучает данные анализа сроков погашения непогашенных кредитов и отслеживает просрочки по кредитам. Руководство сочло необходимым предоставить информацию о сроках погашения и прочие сведения о кредитном риске, которые раскрываются в Приложении 9.

Под кредитным риском по внебалансовым финансовым инструментам понимается возможность возникновения потерь в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения другой стороной финансового инструмента своих обязательств в соответствии с условиями договора. В отношении условных обязательств Банк следует той же политике, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, используя установленный порядок получения разрешения на выдачу кредита, лимиты риска и мониторинговые процедуры.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным 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 сверх установленных лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого валютного 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		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Чистая балансо- вая позиция
(в тысячах казахстанских тенге)						
Казахстанские тенге	37,472,376	29,307,114	8,165,262	20,903,763	16,677,764	4,225,999
Доллары США	17,410,339	17,343,097	67,242	1,966,526	2,016,802	(50,276)
Евро	1,305,951	1,307,939	(1,988)	1,571,985	1,566,825	5,160
Фунты стерлингов	3,976	6,242	(2,266)	4,192	3,270	922
Российские рубли	206,840	194,571	12,269	3,182	5,011	(1,829)
Швейцарские франки	86	32	54	210	-	210
Японские йены	1,888	-	1,888	-	-	-
Итого	56,401,456	48,158,995	8,242,461	24,449,858	20,269,672	4,180,186

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 взаимозачета позиций и расчетов с контрагентами. В Примечании 33 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевые инструменты 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 прочих равных условиях:

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2007	31 декабря 2006
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 5%	3,362	(2,514)
Ослабление доллара США на 5%	(3,362)	2,514
Укрепление евро на 5%	(99)	258
Ослабление евро на 5%	99	(258)
Укрепление фунта стерлинга на 5%	(113)	46
Ослабление фунта стерлинга на 5%	113	(46)
Укрепление российского рубля на 5%	613	(91)
Ослабление российского рубля на 5%	(613)	91
Укрепление японской иены на 5%	94	-
Ослабление японской иены на 5%	(94)	-
Укрепление швейцарского франка на 5%	3	11
Ослабление швейцарского франка на 5%	(3)	(11)
Итого укрепление	3,860	(2,290)
Итого ослабление	(3,860)	2,290

Чистая валютная позиция Банка колебалась в широком диапазоне. С учетом этого в таблице ниже представлен анализ чувствительности с указанием минимальной и максимальной величин чистой валютной позиции в течение года.

(в тысячах казахстанских тенге)	Воздействие на прибыль или убыток в течение 2007		Воздействие на прибыль или убыток в течение 2006	
	Минимальная величина риска	Максимальная величина риска	Минимальная величина риска	Максимальная величина риска
Укрепление доллара США на 5%	32	54,458	7	29,139
Ослабление доллара США на 5%	(32)	(54,458)	(7)	(29,139)
Укрепление евро на 5%	3	10,229	1	4,763
Ослабление евро на 5%	(3)	(10,229)	(1)	(4,763)
Укрепление фунта стерлинга на 5%	14	12,443	3	1,444
Ослабление фунта стерлинга на 5%	(14)	(12,443)	(3)	(1,444)
Укрепление российского рубля на 5%	2	9,803	6	3,483
Ослабление российского рубля на 5%	(2)	(9,803)	(6)	(3,483)
Укрепление японской иены на 5%	24	3,190	-	-
Ослабление японской иены на 5%	(24)	(3,190)	-	-
Укрепление швейцарского франка на 5%	3	3,259	10	14
Ослабление швейцарского франка на 5%	(3)	(3,259)	(10)	(14)
Итого воздействие укрепления на 5%	78	93,382	27	38,843
Итого воздействие ослабления на 5%	(78)	(93,382)	(27)	(38,843)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск в таблице выше был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка. Банк выполняет требования Агентства, в соответствии с которыми лимит для чистой открытой позиции Банка установлен на уровне 25% от собственных средств. По состоянию на 31 декабря 2007 года максимальная оценочная величина дневного убытка, который может возникнуть у Банка при соблюдении установленного Агентством лимита на уровне 25%, составляет 37,106 тысяч тенге (2006: 18,266 тысяч тенге). Данная величина убытка рассчитана на основе годовой волатильности рынка на уровне 10% с использованием фактора риска двух стандартных отклонений.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его 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 модели, используемой Банком для мониторинга процентного риска. В таблице по балансовой стоимости отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения (в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней).

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
31 декабря 2007						
Итого финансовых активов	28,454,364	17,085,517	2,982,822	7,885,253	1,528,055	57,936,011
Итого финансовых обязательств	22,504,744	12,762,947	4,540,148	8,157,920	379,089	48,344,848
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	5,949,620	4,322,570	(1,557,326)	(272,667)	1,148,966	9,591,163
31 декабря 2006						
Итого финансовых активов	10,387,484	8,293,552	3,111,651	2,657,171	817,175	25,267,033
Итого финансовых обязательств	5,668,301	7,041,341	4,050,329	3,509,701	291,640	20,561,312
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года	4,719,183	1,252,211	(938,678)	(852,530)	525,535	4,705,721

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк также рассчитывает показатель доходов под риском (EaR), т.е. влияние конкретного параллельного изменения процентных ставок на потенциальные доходы до налогообложения по неторговому портфелю за данный период.

Если бы на 31 декабря 2007 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при прочих равных условиях, прибыль за год составила бы на 34,911 тысяч тенге (2006: на 7,988 тысяч тенге) больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при прочих равных условиях, прибыль составила бы на 34,911 тысяч тенге (2006: на 7,988 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	Дол- лары США	Евро	Прочие	Тенге	Дол- лары США	Евро
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	5.2	-	-	-	4.5	5.4	-
Долговые торговые ценные бумаги	-	-	-	-	4.5	-	-
Кредиты и авансы клиентам	15.2	15.1	16.5	-	14.2	13.2	15
Обязательства							
Средства других банков	5.0	5.8	-	-	6.3	8.6	-
Средства клиентов							
- текущие и расчетные счета	2.7	3.4	2.0	1.0	1.2	0.8	0.5
- срочные депозиты	10.4	7.9	5.9	-	10.1	6.9	6.9
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.0	-	-	-	-	-	-
Прочие заемные средства	-	6.9	7.0	-	-	-	7.0
Субординированный долг	5.4	-	-	-	12.3	-	-

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. В таблице 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	11,165,608	7,187,613	204,379	18,557,600
Кредиты и авансы клиентам	37,730,980	112,878	-	37,843,858
Прочие финансовые активы	6,500	-	-	6,500
Итого финансовых активов	48,903,088	7,300,491	204,379	56,407,958
Нефинансовые активы	1,487,259	21,332	-	1,508,591
Итого активов	50,390,347	7,321,823	204,379	57,916,549
Обязательства				
Средства других банков	2,035,248	372,301	-	2,407,549
Средства клиентов	30,289,859	227,185	15	30,517,059
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,506,122	-	-	4,506,122
Прочие заемные средства	8,366,852	-	-	8,366,852
Резерв под обязательства	13,600	-	-	13,600
Прочие обязательства	300,130	2,338	-	302,468
Субординированный долг	1,156,430	962	-	1,157,392
Итого финансовых обязательств	46,668,241	602,786	15	47,271,042
Нефинансовые обязательства	54,386	-	-	54,386
Итого обязательств	46,722,627	602,786	15	47,325,428
Чистая балансовая позиция	3,667,720	6,719,037	204,364	10,591,121
Обязательства кредитного характера	19,446,448	-	-	19,446,448

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по расчетам 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.

30 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	6,992,512	1,039,495	2,852	8,034,859
Кредиты и авансы клиентам	249,268	-	-	249,268
Прочие финансовые активы	16,165,731	-	-	16,165,731
Итого финансовых активов	23,407,511	1,039,495	2,852	24,449,858
Нефинансовые активы	773,129	-	44,046	817,175
Итого активов	24,180,640	1,039,495	46,898	25,267,033
Обязательства				
Средства других банков	585,554	259,656	-	845,210
Средства клиентов	17,258,773	-	-	17,258,773
Прочие заемные средства	1,004,670	-	-	1,004,670
Субординированный долг	1,161,019	-	-	1,161,019
Итого финансовых обязательств	20,010,016	259,656	-	20,269,672
Нефинансовые обязательства	291,640	-	-	291,640
Итого обязательств	20,301,656	259,656	-	20,561,312
Чистая балансовая позиция	3,878,984	779,839	46,898	4,705,721
Обязательства кредитного характера	10,669,310	-	-	10,669,310

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 (См. Примечание 9).

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 отдел управления рыночным риском.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 ликвидности финансовых активов и обязательств получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Отдел управления рыночным риском 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 активов и 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.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	2,063,339	348,000	-	-	-	2,411,339
Средства клиентов	17,277,422	8,290,432	3,818,115	2,012,380	11,997	31,410,346
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,671,403	143,464	3,586,591	-	5,401,458
Прочие заемные средства	2,923,841	4,515,036	1,100,226	-	-	8,539,103
Субординированный долг	-	68,305	68,406	1,788,336	1,027,976	2,953,023
Форвардные валютные контракты	1,203,000	-	-	-	-	1,203,000
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	23,467,602	14,893,176	5,130,211	7,387,307	1,039,973	51,918,269

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	235,058	610,152	-	-	-	845,210
Средства клиентов	5,623,405	6,600,008	4,323,726	1,585,934	-	18,133,073
Прочие заемные средства	-	35,163	35,163	1,145,324	-	1,215,650
Субординированный долг	-	68,305	68,305	674,848	1,241,900	2,053,358
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	5,858,463	7,313,628	4,427,194	3,406,106	1,241,900	22,247,291

Все обязательства кредитного характера, раскрытые в Примечании 32, могут быть востребованы клиентами по требованию.

Выплаты в отношении форвардных контрактов, расчеты по которым осуществляются на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 33 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения.

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:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16,793,000	-	-	1,752,000	-	18,545,000
Кредиты и авансы клиентам	-	-	-	37,346,000	-	37,346,000
Прочие финансовые активы	7,000	888,000	-	-	-	895,000
Основные средства	-	-	-	-	1,149,000	1,149,000
Итого финансовых активов	16,800,000	888,000	-	39,098,000	1,149,000	57,935,000

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	2,035,000	180,000	168,000	-	-	2,383,000
Средства клиентов	14,593,000	-	-	15,500,000	-	30,093,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	4,320,000	-	4,320,000
Прочие заемные средства	-	-	1,063,000	7,215,000	-	8,278,000
Прочие финансовые обязательства	-	1,106,000	-	-	-	1,106,000
Субординированный долг	-	-	-	1,146,000	1,018,000	2,164,000
Капитал	-	-	-	-	9,591,000	9,591,000
Итого финансовых обязательств	16,628,000	1,286,000	1,231,000	28,181,000	10,609,000	57,935,000
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	172,000	(398,000)	(1,231,000)	10,917,000	(9,460,000)	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	172,000	(226,000)	(1,457,000)	9,460,000	-	-

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7,041,859	65,000	-	928,000	-	8,034,859
Торговые ценные бумаги	249,268	-	-	-	-	249,268
Кредиты и авансы клиентам	-	-	-	16,165,731	-	16,165,731
Основные средства	-	-	-	-	542,489	542,489
Прочие активы	187,598	48,680	20,172	18,236	-	274,686
Итого финансовых активов	7,478,725	113,680	20,172	17,111,967	542,489	25,267,033

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	235,000	610,210	-	-	-	845,210
Средства клиентов	3,697,773	-	-	13,561,000	-	17,258,773
Прочие заемные средства	-	-	-	1,004,670	-	1,004,670
Прочие финансовые обязательства	288,702	-	2,938	-	-	291,640
Субординированный долг	-	-	-	-	1,161,019	1,161,019
Капитал	-	-	-	-	4,705,721	4,705,721
Итого финансовых обязательств	4,221,475	610,210	2,938	14,565,670	5,866,740	25,267,033
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	3,257,250	(496,530)	17,234	2,546,297	(5,324,251)	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	3,257,250	2,760,720	2,777,954	5,324,251	-	-

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков 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 возникновения 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 его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Банк устанавливает лимиты на разрыв ликвидности, которые допускают разрывы с отрицательным значением. Банк исходит из следующих допущений для мониторинга ликвидности с более реалистичной точки зрения (бизнес как обычная среда):

- Кредитный портфель является долгосрочным исходя из допущения постоянных пролонгаций и замещений в «бизнесе как обычной среде». Также учитываются обязательные кредитные линии и неиспользованные овердрафты.
- Часть обязательного резерва переносится с корреспондентских счетов в графу «Более 12 месяцев». Эта часть является функцией долгосрочных стабильных обязательств, включая принятые стабильные сальдовые остатки.
- Валютные свопы/ форварды влияют на будущий поток денежных средств в определенной валюте. Универсальный баланс при этом не меняется.
- Текущие счета делятся на стабильные и нестабильные счета по итогам анализа волатильности ежедневных остатков за двенадцать последних месяцев в разрезе валют. Коэффициент волатильности определяется ежемесячно с соответствующим обновлением величины стабильных счетов.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- В соответствии с условиями договора займы, предоставляемые ЕБРР, не являются долгосрочным. Однако средства используются для торговых операций на компенсационной основе. При погашении Банком займов ЕБРР в соответствии с графиком погашения Банк считает, что займы, выданные клиентам Банка, будут погашены соответственно. Таким образом, Банк может отнести займы от ЕБРР к категории долгосрочных («Более 12 месяцев») исходя из предполагаемых пролонгаций торговых займов. С другой стороны, Банк может привести торговые займы в соответствие с условиями договора, чтобы обеспечить их соответствие графику погашения по займам ЕБРР. Первое допущение более реалистично. Оба варианта имеют нейтральное воздействие на ликвидность.
- Срочные депозиты образуют значительную часть финансовых средств. Предусмотренный договором график соблюдается только в отношении крупных вкладчиков. Вместо этого Банк проводит анализ волатильности ежедневных остатков за 12 последних месяцев, чтобы определить стабильные остатки.

С внедрением новой методологии анализа разрыва ликвидности в 2007 году Банк разработал предварительную версию этого отчета за 2006 год.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. 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.

31 Управление капиталом

В этом разделе излагаются общие задачи, политика и процессы Банка в сфере управления капиталом. Задачи Банка в области управления капиталом, под которым понимается более широкая концепция, чем «собственный капитал» в пассиве бухгалтерского баланса, состоят в следующем:

- Соблюдение требований к капиталу, установленных Агентством;
- Обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия с тем, чтобы Банк продолжал приносить прибыль акционерам и давать отдачу другим заинтересованным лицам;
- Поддержание мощной капитальной базы для финансирования развития организации.

I. Методологические указания по управлению капиталом банка

Достаточность капитала и использование нормативного капитала отслеживаются руководством Банка на ежедневной основе с использованием методов, предусмотренных методологическими указаниями, разработанными Агентством с целью осуществления регулирования и надзора. Требуемая информация ежемесячно предоставляется Агентству. В соответствии с требованиями Агентства все банки или банковские группы должны:

(а) обеспечивать минимальный уровень нормативного капитала;

(б) поддерживать коэффициенты достаточности капитала: K1 (отношение капитала первого уровня к общей стоимости активов на уровне не ниже 6%), K2 (отношение общего нормативного капитала к взвешенным по риску активам на уровне не ниже 12%).

Управление нормативным капиталом Банка осуществляет Комитет по управлению активами и пассивами. Нормативный капитал делится 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 договоры. При определении капитала первого уровня балансовая стоимость нематериальных активов (кроме лицензированного программного обеспечения) и убытки прошлого и текущего периодов вычитаются.

31 Управление капиталом (продолжение)

- *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.

Банк должен соблюдать все внешние требования к капиталу, носящие обязательный характер.

II. Требования акционеров к капиталу

Акционерным договором от 15 июня 2007 года закреплена следующая концепция:

Решения о предоставлении Банком кредитов, которые в совокупности со всеми другими заемными средствами (или задолженностью в форме заемных средств) Компании принимаются в соблюдением Порога кредитования. Решение о предоставлении кредитов сверх установленного Порога кредитования принимаются с согласия Совета директоров. Ниже приводятся определения используемых понятий:

Собственный капитал складывается из (а) оплаченного капитала; (б) дополнительного капитала, (в) резервов, (г) конвертируемых облигаций, (д) нераспределенной прибыли прошлых лет и нераспределенной прибыли текущего года, а также (е) прочих ценных бумаг, относящихся к «капиталу первого уровня» в соответствии с пруденциальными нормативами Республики Казахстан. Вычету при расчете собственного капитала подлежат (i) убытки прошлых лет и убытки текущего года, (ii) выкупленные акции и (iii) нематериальные активы (кроме лицензированного программного обеспечения Компании);

Порог кредитования равен десятикратному размеру Собственного капитала;

Перечисленные нормативы обязательны для выполнения. Мониторинг выполнения нормативов ведется комитетом по управлению на ежедневной основе, поскольку данные требования носят более жесткий характер, чем требования Агентства.

III. Прочие внешние требования

Помимо перечисленных требований, устанавливаемых акционерами и органами регулирования и надзора к управлению капиталом, у Банка могут возникнуть финансовые обязательства перед другими третьими сторонами, например, кредиторами.

ЕБРР, кредитуя Банк в рамках Программы содействия торговле, устанавливает несколько жестких требований по соблюдению требований Агентства и следующих финансовых требований:

Банк должен поддерживать величину отношения Капитала к Активам, взвешенным по риску, на уровне не ниже 10 (десяти) процентов. Ниже приводятся определения используемых понятий:

«Капитал»	Сумма капиталов Заемщика первого уровня и второго уровня в соответствии с определениями, порядком расчета, лимитами, ограничениями и вычетами, предусмотренными Отчетом Базельского комитета по банковскому надзору о международной стандартизации нормативов капитала и его оценки от 1988 года (с учетом дополнений и изменений к нему)
«Активы, взвешенные по степени риска»	Общая сумма балансовых активов и внебалансовых требований Заемщика, взвешенная по кредитному риску в соответствии с Отчетом Базельского комитета по банковскому надзору международной стандартизации нормативов капитала и его оценки от 1988 года (с учетом дополнений и изменений к нему)

31 Управление капиталом (продолжение)

Мониторинг выполнения требований Программы содействия торговле ведется на ежеквартальной основе работниками ЕБРР.

ЕБРР заимствовало определение понятия «капитал» из документов Базельского комитета, однако устанавливает более жесткие требования к коэффициенту достаточности капитала. В сравнении с внутренними требованиями Банка и требованиями Агентства требования ЕБРР носят более мягкий характер.

32 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 считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает 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. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

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 трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутрифирменных операций, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Республике Казахстан и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Республики Казахстан, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Республике Казахстан существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

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.

32 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2006 года общая сумма договорных обязательств Банка по основным средствам составила 9,045 тысяч тенге. Сумма обязательств по программному обеспечению и прочим нематериальным активам составила 52,332 тысячи тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 года невыполненных обязательств капитального характера нет.

Обязательства по операционной аренде. В таблице ниже представлены минимальные суммы будущих арендных платежей по не подлежащим отмене договорам операционной аренды, по которым Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Менее 1 года	226,539	159,786
От 1 до 5 лет	619,060	552,741
Итого обязательств по операционной аренде	845,599	712,527

Основная часть обязательств по операционной аренде связана с арендой здания головного офиса Банка в г. Алматы. В апреле 2007 года условия этого договора были пересмотрены; срок действия договора истекает 31 октября 2011 года. Общая сумма обязательств по операционной аренде, включенная в таблицу выше, составляет 837,552 тенге.

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение особых условий может иметь негативные последствия для Банка, включая вынесение требования о погашении суммы кредиторской задолженности по требованию. В соответствии с основными особыми условиями Банк:

- Соблюдает согласованные коэффициенты достаточности капитала (Примечание 31);
- Не вправе продавать или передавать в залог более десяти процентов имущества Банка;
- Следит за тем, чтобы соотношение между просроченными кредитами и общей суммой кредитов с наступившими сроками погашения не превышало семи процентов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк соблюдал все особые условия. На 31 декабря 2006 года Банк не имел обязательств по соблюдению особых условий.

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 своих 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 партиями 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 подвержен риску возникновения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, поскольку долгосрочные обязательства обычно имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

32 Условные обязательства (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Неиспользованные кредитные линии	17,205,448	7,328,165
Гарантии выданные	2,130,013	3,305,349
Импортные аккредитивы	77,528	-
Обязательства по предоставлению кредитов	33,459	35,796
Итого обязательств кредитного характера	19,446,448	10,669,310

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку существует возможность отмены этих финансовых инструментов или истечения срока их действия без предоставления средств. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 19,446,448 тысяч тенге (2006: 10,669,310 тысяч тенге). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
Казахстанские тенге	12,543,763	7,228,711
Доллары США	6,902,661	3,440,599
Евро	24	-
Итого	19,446,448	10,669,310

33 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе типовых 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 активов и обязательств может существенно изменяться с течением времени.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2007
		Контракты с положительной справедливой стоимостью
Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату		
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (-)	30	(1,203,000)
- Кредиторской задолженности в тенге, выплачиваемой при расчете (+)		1,209,500
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	12	6,500

Приведенный в таблице выше остаток состоит из двух валютных форвардных контрактов равной стоимости, сроки погашения по которым наступают 3 января 2008 года и 11 января 2008 года соответственно.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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 оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан все еще сохраняет определенные признаки развивающихся рынков, а экономические условия продолжают ограничивать объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость при вынужденной продаже 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. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на финансовые результаты, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (Примечание 10), по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки, а также некоторых торговых ценных бумаг. Справедливая стоимость этих ценных бумаг определялась Банком по итогам недавних операций купли-продажи долей участия в уставном капитале компаний-объектов инвестиций между несвязанными третьими сторонами, на основе анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, включая дисконтированные денежные потоки и финансовые показатели компаний-объектов инвестиций, а также с помощью других методик оценки. При применении методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна текущей справедливой стоимости.

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 в таблице ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007	2006
<i>Кредиты и авансы клиентам – Прим. 9</i>		
Корпоративные кредиты	От 10 до 24 % в год	От 10,6 до 19 % в год
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	От 10 до 20 % в год	От 10 до 17,5% в год
Ипотечные кредиты	От 6.5 до 20 % в год	От 6.8 до 10,6 % в год

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приводится в Примечании 9.

В Примечаниях 9, 14, 15, 16, 17 и 20 приводится балансовая стоимость и справедливая стоимость финансовых активов, которые не представлены в бухгалтерском балансе Банка по справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам дается с учетом ожидаемых в будущем убытков, тогда как в балансовую стоимость (амортизированная стоимость с учетом снижения стоимости) заложены возникшие убытки по состоянию на отчетную дату.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость субординированного долга и выпущенных на внутреннем рынке облигаций основывается на котированных рыночных ценах. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Оценочная справедливая стоимость средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг и прочих заемных средств приводится в Примечаниях 15, 16 и 17. Используемые ставки дисконтирования учитывают кредитный риск Банка, а также зависят от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 9.8% до 14.5% в год (2006: от 9.5% до 10.9% в год).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе сложившихся рыночных цен (Примечание 32).

35 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями стоимостной оценки

Для целей стоимостной оценки в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы подразделяются на следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на финансовые результаты («ФАСС»). В свою очередь финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на финансовые результаты, делятся на две подкатегории: (i) финансовые активы, отнесенные к этой стоимостной категории при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже приводится сверка категорий финансовых активов с перечисленными стоимостными категориями по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, отнесенные к ФАСС	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	18,557,600	-	18,557,600
Кредиты и авансы клиентам			
- Корпоративные кредиты	36,925,548	-	36,925,548
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	612,372	-	612,372
- Ипотечные кредиты	305,938	-	305,938
Прочие финансовые активы:			
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	21,261	-	21,261
- Валютные форвардные контракты	-	6,500	6,500
- Прочее	279,786	-	279,786
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	56,702,505	6,500	56,709,005
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,207,544	-	1,207,544
ИТОГО АКТИВОВ	57,910,049	6,500	57,916,549

35 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями стоимостной оценки (продолжение)

Все финансовые активы Банка, кроме производных финансовых инструментов, на 31 декабря 2007 года отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты относятся к категории оценки «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на финансовые результаты».

36 Операции со связанными сторонами

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

В таблице ниже указаны остатки по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства
Активы		
Общая сумма кредитов и авансов клиентам	117,412	251,010
Обязательства		
Средства клиентов	8,779	718,802
Прочие заемные средства	7,301,764	-

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	6,605	17,935	-
Процентные расходы	143,407	33,873	-
Административные и прочие операционные расходы	-	-	235,789

В таблице ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства
Гарантии, полученные Банком в конце года	-	84,210

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	117,412	221,544
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	108,946

В таблице ниже указаны остатки по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства
Активы		
Общая сумма кредитов и авансов клиентам	-	82,052
Обязательства		
Средства клиентов	557	128

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	12,475	5,212	-
Процентные расходы	38,720	7,595	-
Комиссионные доходы	-	260	-
Комиссионные расходы	-	-	62,491
Расходы на содержание офиса	-	-	40,980
Выручка от реализации основных средств	-	-	645,680

В таблице ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства
Неиспользованные кредитные линии	124,500	-

В таблице ниже представлена общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2006 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Основные акционеры	Ключевые члены руководства
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	351,190	81,159
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	511,125	4,319

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2007		2006	
	Расходы	Начисленное обязатель- ство	Расходы	Начисленное обязатель- ство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	163,729		141,051	
- Краткосрочные премии	132,590	42,814	83,763	83,763
Итого	296,319	42,814	224,814	83,763

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором Руководство оказало соответствующие услуги.

37 События после отчетной даты

В период между отчетной датой и 29 февраля 2008 года существенные события не наступали.