

АО ДБ «КЗИ Банк»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2007 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибылях и убытках	5
Бухгалтерский баланс	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-51



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

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

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров и Правлению АО ДБ «КЗИ Банк»

Отчет по финансовой отчетности

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

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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


Мнение

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


Бердалина Ж. К.
Сертифицированный аудитор
Управляющий Партнер

ТОО «KPMG Audit»
Лицензия № 0000021 от 6 декабря 2007 года
на занятие аудиторской деятельностью



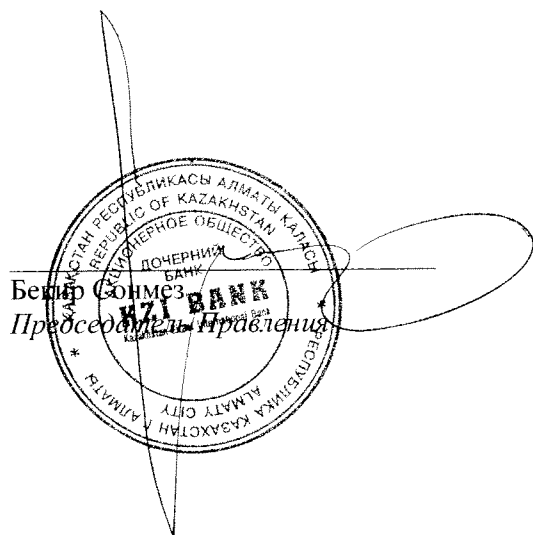

Абибуллаева Эльвира
Сертифицированный аудитор
Партнер по аудиту




20 марта 2008 года

		2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	560,992	336,270
Расходы в виде вознаграждения	4	(15,608)	(6,950)
Чистый доход в виде вознаграждения		545,384	329,320
Комиссионные доходы	5	221,234	136,058
Комиссионные расходы	5	(9,970)	(9,088)
Чистый комиссионный доход		211,264	126,970
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	6	124,094	104,830
Прочие доходы		4,743	16,240
		885,485	577,360
Восстановление резерва/(убытки от обесценения)	7	8,815	(7,495)
Общие административные расходы	8	(388,387)	(283,287)
Прибыль до налогообложения		505,913	286,578
Расходы по подоходному налогу	9	(156,629)	(84,906)
Чистая прибыль		349,284	201,672

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 51, была одобрена Советом Директоров Банка 20 марта 2008 года.




Зилиха Усенова
Главный бухгалтер



Отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах с 9 по 51 и являющимися ее неотъемлемой частью.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства	517,289	349,374
Счета Национального Банка Республики Казахстан	761,414	954,040
Счета и депозиты в банках	1,872,196	338,227
Кредиты, выданные клиентам	3,508,713	2,374,529
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	7,001	7,001
Иивестиции, удерживаемые до погашения	1,727,041	698,726
Основные средства	692,067	678,068
Нематериальные активы	22,021	28,051
Прочие активы	18,419	30,750
Итого активы	9,126,161	5,458,766
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		
Счета и депозиты банков	181,873	-
Текущие счета и депозиты клиентов	5,868,687	2,750,146
Прочие обязательства	12,903	11,379
Отложенные налоговые обязательства	106,545	90,372
Итого обязательств	6,170,008	2,851,897
Акционерный капитал		
Акционерный капитал	2,066,287	2,066,287
Резервы на покрытие общих банковских рисков	281,804	108,656
Резервы по переоценке основных средств	214,353	214,353
Нераспределенная прибыль	393,709	217,573
Итого акционерный капитал	2,956,153	2,606,869
Всего обязательств и акционерного капитала	9,126,161	5,458,766
Потенциальные и условные обязательства	23-24	

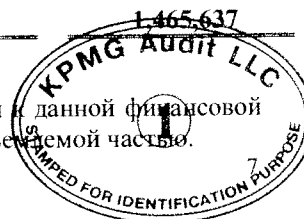


Бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах с 9 по 51 и являющимися ее неотъемлемой частью.

Примечание	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	505,913	286,578
Корректировки по неденежным статьям:		
Износ и амортизация	34,523	24,048
Чистое (восстановление)/ начисление резерва под обесценение	(8,815)	7,495
Доход от реализации основных средств	-	(12,660)
Операционный доход до изменений чистых операционных активов (Увеличение)/уменьшение операционных активов	531,621	305,461
Обязательные резервы	(215,640)	(144,492)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	204,072
Кредиты, выданные клиентам	(1,134,184)	(911,255)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(1,028,315)	794,268
Прочие активы	12,585	(8,302)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков	181,873	-
Текущие счета и депозиты клиентов	3,126,356	675,027
Прочие обязательства	1,524	(8,490)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до налогообложения, нетто	1,475,820	906,290
Налоги уплаченные	(140,456)	(84,505)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1,335,364	821,785
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(41,760)	(110,806)
Реализация основных средств	-	18,270
Приобретение нематериальных активов	(732)	(1,881)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(42,492)	(94,417)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды уплаченные	-	(110,115)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	-	(110,115)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,292,872	617,253
Эффект изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	746	(12,152)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,465,637	860,536
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2,759,255	1,465,637

26

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах с 9 по 51 и являющимися ее неотъемлемой частью.



тыс. тенге	Акцио- нерный капитал	Резерв на покрытие общих банков- ских рисков	Резерв по переоценке основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Сальдо по состоянию на 1 января 2006 года	2,066,287	92,672	6,836	141,112	2,306,907
Чистая прибыль за год	-	-	-	201,672	201,672
Переоценка основных средств, за минусом отсроченного налога в размере 89,315 тыс. тенге	-	-	208,405	-	208,405
Выбытие резерва по переоценке основных средств	-	-	(888)	888	-
Всего признанных доходов за отчетный период	-	-	-	-	410,077
Дивиденды объявленные	-	-	-	(110,115)	(110,115)
Перевод в резерв на покрытие общих банковских рисков	-	15,984	-	(15,984)	-
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2006 года	2,066,287	108,656	214,353	217,573	2,606,869
Чистая прибыль за год	-	-	-	349,284	349,284
Перевод в резерв на покрытие общих банковских рисков	-	173,148	-	(173,148)	-
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2007 года	2,066,287	281,804	214,353	393,709	2,956,153



1 Общие положения

(а) Основная деятельность

АО ДБ «КЗИ Банк» (далее – «Банк») создано в Республике Казахстан как закрытое акционерное общество в 1993 году и получило банковскую лицензию в г. Алматы. 31 января 2005 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество согласно требованиям законодательства Республики Казахстан..

Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «Агентство») и Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Банк имеет банковскую лицензию № 169, полученную 29 декабря 2007 года. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов и ведение счетов клиентов, предоставление займов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Учредителем и основным акционером Банка является банк «Т.С. Зираат Банкасы А.Ш.», Турция. Условия создания Банка, структура управления и организационная структура, в рамках которых он должен осуществлять свою деятельность, регулируются учредительными документами. Подробная информация об операциях со связанными сторонами с группой «Зираат» представлена в Примечании 25 к финансовой отчетности.

Головное управление Банка зарегистрировано по адресу: г. Алматы, ул. Клочкова, 132. Банк имеет один филиал в г. Астана.

Средняя численность сотрудников Банка в 2007 году составила 101 человек (в 2006 году – 79 человек).

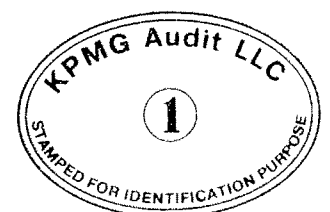
(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

В Республике Казахстан происходят политические и экономические изменения, которые оказали и могут продолжать оказывать влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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



2 Принципы составления финансовой отчетности, продолжение

(б) Основы для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, земли и зданий, подлежащих периодической переоценке.

(в) Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Банка, так как тенге отражает экономическую сущность основных событий и операций Банка. Тенге также является валютой представления Банка в целях данной финансовой отчетности.

Все данные, представленные в тенге и округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

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

В частности, в Примечании 11 «Кредиты, выданные клиентам», раскрывается информация о существенных моментах неопределенности оценок и критические суждения по вопросам применения учетной политики.

3 Основные принципы учетной политики

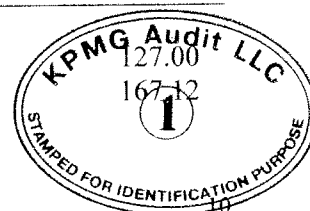
При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно. Изменения принципов учетной политики описаны в конце данного примечания.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по первоначальной стоимости, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовые разницы, возникающие от пересчета, включаются в состав прибыли или убытка за период.

При подготовке данной финансовой отчетности Банк использовал следующие обменные курсы на конец года по состоянию на 31 декабря:

<i>Валюта</i>	2007 г.	2006 г.
1 доллар США	120.30	127.00
1 евро	177.17	167.12



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Банк рассматривает денежные средства, корреспондентский счет в НБРК, депозиты в НБРК с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, а также счета Ностро в других банках как денежные средства и их эквиваленты. Минимальное резервное требование не является денежными эквивалентами по причине ограничений в его использовании.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

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

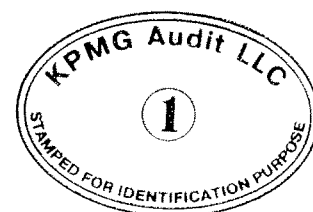
- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются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

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

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

Все торговые производные инструменты в чистой позиции к получению (положительная справедливая стоимость), как и приобретенные опционы, отражаются как актив. Все торговые производные инструменты в чистой позиции к оплате (отрицательная справедливая стоимость), как и проданные опционы, отражаются как обязательства.

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых Банк имеет положительное намерение и способность удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

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

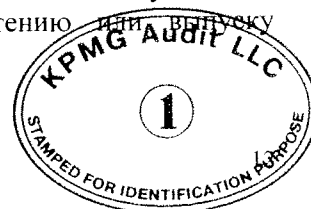
Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

(ii) Признание

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности, оцениваются по фактической стоимости.

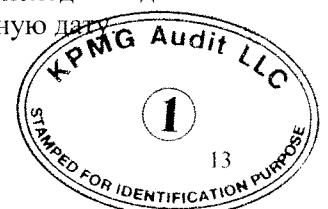
Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает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

В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается не только с использованием общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка переносится на будущие периоды и признается в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления цен или в момент выбытия данного актива или обязательства.

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

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

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе капитала в отчете об изменениях в капитале (за исключением убытков от обесценения и положительной и отрицательной курсовой разницы) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в отчете о прибылях и убытках и рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки.

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

(vi) Прекращение признания

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

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и итоговая сумма отражается в бухгалтерском балансе в том случае, если существуют юридическое право для взаимозачета признанных сумм и намерение сторон произвести зачет на нетто основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Основные средства

(i) *Собственные активы*

Объекты основных средств отражены по себестоимости, за исключением зданий и земли, которые отражены по переоцененной стоимости, как описано выше, за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано ниже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

(ii) *Амортизация*

Амортизация по отдельным основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования объектов основных средств представлены ниже:

Здания	от 20 до 50 лет;
Компьютерное оборудование	3 года;
Транспортные средства	от 7 до 15 лет;
Прочее	от 5 до 20 лет.

(iii) *Переоценка*

Земля и здания Банка подлежат переоценке на регулярной основе. Регулярность проведения переоценки зависит от изменений в справедливой стоимости переоцениваемого недвижимого имущества. Сумма увеличения стоимости объекта недвижимости в результате переоценки признается непосредственно в разделе «Капитал», кроме случаев, когда она компенсирует сумму уменьшения стоимости, ранее признанную в отчете о прибылях и убытках, и в этих случаях сумма увеличения стоимости признается в отчете о прибылях и убытках. Сумма уменьшения стоимости объекта недвижимости в результате переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда она сторнирует прежнюю дооценку, признанную непосредственно в собственном капитале, и в этом случае сумма уменьшения признается непосредственно в собственном капитале.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются по себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения и состоят из компьютерного программного обеспечения и лицензий.

Затраты на приобретение лицензий для программного обеспечения и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5-9 лет.

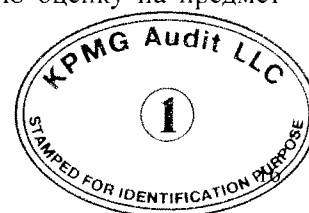
(е) Обесценение

(i) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(e) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, продолжение

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

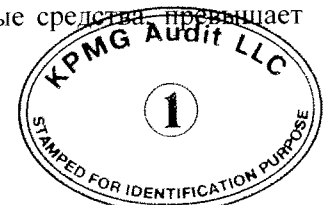
В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой суммой нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая величина определяется по единице, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(е) Обесценение, продолжение

(ii) *Нефинансовые активы, продолжение*

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(ж) Резервы

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

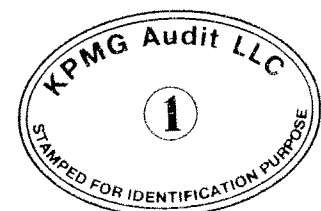
(з) Обязательства кредитного характера

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

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

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

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(и) Акционерный капитал

Дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

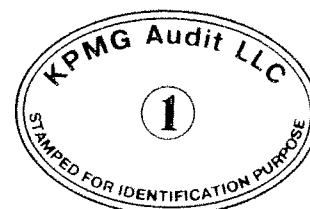
(к) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отсроченного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

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

Отсроченный налог отражается методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете отложенного налога. Величина отсроченного налога отражается исходя из предполагаемого способа реализации или расчета балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(л) Признание доходов и расходов

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

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно

Комиссионные и прочие статьи доходов и расходов признаются по мере предоставления соответствующих услуг.

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

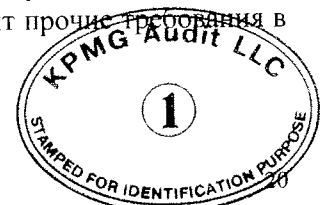
(м) Изменения принципов учетной политики

По состоянию на 1 января 2007 года Банк принял Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и поправку к Международному Стандарту Финансовой Отчетности МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Раскрытие информации о капитале». Применение поправки приводит к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении финансовых инструментов Банка, характера и уровня рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении целей Банка, его политике и методах управления капиталом.

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

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



4 Чистый доход в виде вознаграждения

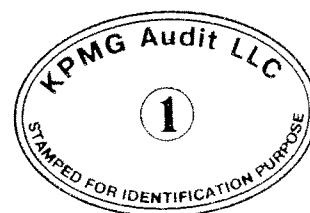
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения		
Кредиты, выданные клиентам	459,516	284,587
Инвестиции, удерживаемые до погашения	66,088	34,687
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	23,649	1,333
Счета и депозиты в банках	11,739	15,663
	560,992	336,270
Расходы в виде вознаграждения		
Текущие счета и депозиты клиентов	(11,516)	(3,881)
Счета и депозиты банков	(3,876)	(2,935)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(216)	(134)
	(15,608)	(6,950)

5 Комиссионные доходы и расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Переводные операции	132,257	89,340
Комиссионные за снятие денежных средств	60,392	31,024
Выпущенные гарантии	19,341	10,246
Прочие	9,244	5,448
	221,234	136,058
Комиссионные расходы		
Переводные операции	(8,074)	(6,757)
Прочие	(1,896)	(2,331)
	(9,970)	(9,088)

6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Прибыль от операций с иностранной валютой	144,118	102,338
(Убыток)/доход от переоценки финансовых активов и обязательств	(20,024)	2,492
	124,094	104,830



7 (Восстановление резерва)/убытки от обесценения

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Кредиты, выданные клиентам	-	4,470
Прочие активы	-	3,025
	-	7,495
Восстановление убытков от обесценения		
Кредиты, выданные клиентам	(8,635)	-
Прочие активы	(180)	-
Чистое (восстановление) / убытки от обесценения	(8,815)	7,495

8 Общие административные расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Вознаграждение сотрудников и налоги по заработной плате	214,182	141,687
Износ и амортизация	34,523	24,048
Расходы на охрану	23,111	15,696
Расходы на услуги связи и информационные услуги	22,101	17,280
Налоги кроме подоходного налога	17,157	14,939
Профессиональные услуги	16,848	15,612
Расходы на ремонт и техобслуживание	8,902	4,910
Взносы в фонд страхования депозитов	8,796	3,037
Представительские расходы	7,775	2,677
Транспортные расходы	3,730	3,874
Расходы на канцелярские принадлежности	3,308	3,013
Реклама и маркетинг	3,224	2,127
Командировочные расходы	2,546	4,992
Расходы на страхование	2,042	1,278
Прочие	20,142	28,117
	388,387	283,287



9 Расход по подоходному налогу

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий год	137,382	80,508
Недоплата за прошлые отчетные годы	3,074	3,997
	140,456	84,505
Расходы по отложенному подоходному налогу		
Возникновение временных разниц	16,173	401
Итого расходов по подоходному налогу в отчете о прибылях и убытках	156,629	84,906

Применимая налоговая ставка для текущего и отложенного подоходного налога Банка составляет 30% (в 2006 году: 30%).

Сверка эффективной ставки налогообложения:

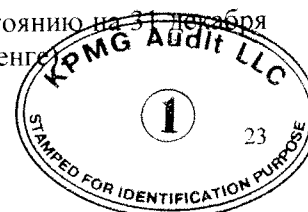
	2007 г. тыс. тенге	%	2006 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	505,913		286,578	
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	151,774	30%	85,973	30%
Чистые невычитаемые расходы /(необлагаемые налогом доходы)	1,781	0.4%	(5,064)	(1.8%)
Недоплата за прошлые отчетные годы	3,074	0.6%	3,997	1.4%
	156,629	31.0%	84,906	29.6%

10 Счета и депозиты в банках

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Банки ОЭСР	1,780,024	278,866
Прочие иностранные банки	60,477	10,639
Крупнейший банк Казахстана	31,695	48,722
	1,872,196	338,227

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк имел счета и депозиты в одном и трех банках, на долю которого приходилось более 10% от совокупного остатка по счетам и депозитам в банке. Совокупный объем этих счетов и депозитов по состоянию на 31 декабря 2007 года составил 1,611,245 тысяч тенге (в 2006 году: 301,171 тысяча тенге).



11 Кредиты, выданные клиентам

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Коммерческие кредиты		
Кредиты, выданные крупным клиентам	491,053	104,139
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	932,255	784,608
Итого коммерческих кредитов	1,423,308	888,747
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	1,913,450	1,408,337
Потребительские кредиты	189,114	96,125
Итого кредитов физическим лицам	2,102,564	1,504,462
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резервов под обесценение	3,525,872	2,393,209
Резерв под обесценение	(17,159)	(18,680)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	3,508,713	2,374,529

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

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	18,680	13,910
Чистое (восстановление)/создание за год	(8,635)	4,470
Восстановление кредитов, списанных в прошлые годы	12,454	300
Списания	(5,340)	-
Сальдо на конец года	17,159	18,680



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка

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

	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Резерв под обесцене- ние тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов %
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	467,513	2,363	465,150	0.5%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	23,540	119	23,421	0.5%
Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	491,053	2,482	488,571	0.5%
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	848,999	4,290	844,709	0.5%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	83,256	421	82,835	0.5%
Итого кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса	932,255	4,711	927,544	0.5%
Итого коммерческих кредитов	1,423,308	7,193	1,416,115	0.5%



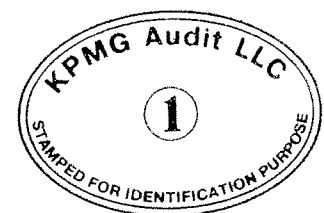
11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(a) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение**

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

	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Резерв под обесцене- ние тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов %
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	104,139	2,096	102,043	2%
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	765,928	15,413	750,515	2%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	18,680	376	18,304	2%
Итого кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса	784,608	15,789	768,819	2%
Итого коммерческих кредитов	888,747	17,885	870,862	2%

Банк оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов, по которым были выявлены признаки обесценения, на основе анализа будущих потоков денежных средств и на основе своего опыта несения убытков по подобным портфелям.

При определении размера резерва под обесценение коммерческих кредитов, основным допущением был исторический годовой коэффициент потерь на уровне 0.5%, рассчитанный на основе прошлого исторического опыта.



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

Изменение данных оценок может повлиять на провизию по обесценению кредитов. Например, при изменении чистой текущей стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус один процент, провизия на обесценение коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы на 14,161 тысячи тенге ниже/выше (в 2006 году: 8,709 тысяч тенге).

(i) Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля коммерческих кредитов по типам обеспечения за вычетом убытков от обесценения по состоянию на 31 декабря:

	2007 г. тыс. тенге	Доля от портфеля кредитов %	2006 г. тыс. тенге	Доля от портфеля кредитов %
Недвижимость	495,860	35	710,998	82
Оборудование	509,697	36	13,676	2
Транспортные средства	298,412	21	85,612	10
Прочее	112,146	8	60,576	7
Итого	1,416,115	100	870,862	100

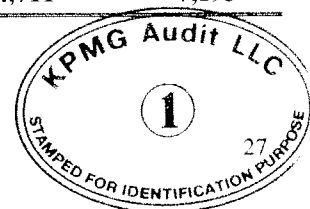
Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк не получал каких-либо активов, имеющих обеспечение в качестве обеспечения исполнения обязательств по коммерческим кредитам (31 декабря 2006 года: ноль).

(ii) Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

	Кредиты, выданные крупным корпоратив ным клиентам	Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	2,096	15,789	17,885
Чистое начисление/(восстановление) за год	386	(5,738)	(5,352)
Списания	-	(5,340)	(5,340)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	2,482	4,711	7,193



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение****(ii) Анализ изменения резерва под обесценение, продолжение**

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

	Кредиты, выданные крупным корпоратив ным клиентам	Кредиты, выданные предприятия м малого и среднего бизнеса	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	-	2,612	2,612
Чистое начисление за год	2,096	12,877	14,973
Восстановление кредитов, списанных в прошлые годы	-	300	300
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	2,096	15,789	17,885

(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам

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

	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Резерв под обесцене- ние тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов %
Ипотечные кредиты				
- Не просроченные	1,911,385	9,060	1,902,325	0.5%
Обесцененные кредиты:				
- просрочка менее 30 дней	1,216	6	1,210	0.5%
- просрочка 90-179 дней	849	4	845	0.5%
Итого ипотечных кредитов	1,913,450	9,070	1,904,380	0.5%
Потребительские кредиты				
- Не просроченные	189,114	896	188,218	0.5%
Итого кредитов, выданных физическим лицам	2,102,564	9,966	2,092,598	0.5%



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

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

	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Резерв под обесцене- ние тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесцене- ние тыс. тенге	Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов %
Ипотечные кредиты				
- Не просроченные	1,407,506	-	1,407,506	-
Обесцененные кредиты:				
- просрочка менее 30 дней	36	-	36	-
- просрочка 180-360 дней	795	795	-	100%
Итого ипотечных кредитов	1,408,337	795	1,407,542	-
Потребительские кредиты				
- Не просроченные	96,125	-	96,125	-
Итого кредитов, выданных физическим лицам	1,504,462	795	1,503,667	0.1%

При определении размера резерва под обесценение кредитов, основным допущением был исторический годовой коэффициент потерь на уровне 1%, рассчитанный на основе прошлого исторического опыта.

Изменение данных оценок может повлиять на провизию по обесценению кредитов. Например, при изменении чистой текущей стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус один процент, провизия на обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы на 20,926 тысяч тенге ниже/выше (в 2006 году: 15,037 тысяч тенге).



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение****(i) Анализ обеспечения**

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Потребительские кредиты обеспечены недвижимостью, автомобилями, гарантиями юридических и физических лиц.

Банк считает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным ипотечным кредитам составляет, по крайней мере, 100% от остатка ипотечных кредитов. Руководство Банка считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

(ii) Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям кредитов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

	Ипотечные кредиты	Потребитель- ские кредиты	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	795	-	795
Чистое начисление/(восстановление) за год	(3,307)	24	(3,283)
Восстановление кредитов, списанных в прошлые годы	12,454	-	12,454
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	9,942	24	9,966

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям кредитов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

	Ипотечные кредиты	Потребитель- ские кредиты	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	11,298	-	11,298
Чистое восстановление за год	(10,503)	-	(10,503)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	795	-	795



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

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

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Физические лица		
Ипотечные кредиты	1,913,450	1,408,337
Потребительские кредиты	189,114	96,125
	2,102,564	1,504,462
Корпоративные клиенты		
Торговые предприятия	350,799	333,912
Строительство	268,952	74,004
Пищевая промышленность	170,265	77,264
Производство пластмассовой продукции	136,480	137,424
Связь и коммуникации	72,705	-
Изготовление мебели	48,075	20,465
Образовательные и общественные организации	43,028	66,550
Производство металла	38,820	27,359
Производство электрооборудования	35,964	35,898
Издательское дело	14,500	18,900
Производство текстильной продукции	12,632	29,033
Прочее	231,088	67,938
	1,423,308	888,747
	3,525,872	2,393,209
Резерв под обесценение	(17,159)	(18,680)
	3,508,713	2,374,529

(г) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк имел четырех заемщиков, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составил 407,756 тысяч тенге и 284,725 тысяч тенге, соответственно.



11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(д) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 29 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Банком кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы при наступлении срока погашения. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

12 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, прочие инвестиции в капитал составляют простые акции АО «Казахстанская фондовая биржа» в размере 6,601 тысяча тенге и акции Центрального Депозитария в сумме 400 тысяч тенге. Данные капиталовложения не котируются на бирже и оцениваются по первоначальной стоимости.

13 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	<u>2007 г.</u> тыс. тенге	<u>2006 г.</u> тыс. тенге
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	<u>1,727,041</u>	<u>698,726</u>



14 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Себестоимость/ Переоцененная стоимость						
На 1 января 2007 г.	259,600	397,229	17,243	4,001	41,636	719,709
Поступления	-	12,384	3,659	11,395	14,322	41,760
Выбытия	-	-	(4,189)	-	(7,125)	(11,314)
Перевод	-	-	(71)	-	71	-
На 31 декабря 2007 года	259,600	409,613	16,642	15,396	48,904	750,155
Амортизация						
На 1 января 2007 г.	-	9,228	8,311	1,279	22,823	41,641
Начисленный износ	-	15,587	5,824	773	5,577	27,761
Выбытия	-	-	(4,189)	-	(7,125)	(11,314)
На 31 декабря 2007 года	-	24,815	9,946	2,052	21,275	58,088
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2007 года	259,600	384,798	6,696	13,344	27,629	692,067

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Всего
Себестоимость/ Переоцененная стоимость						
На 1 января 2006 г.	45,080	254,742	15,256	6,137	37,389	358,604
Поступления	5,000	86,215	7,708	4,979	6,904	110,806
Выбытия	-	(837)	(5,721)	(7,115)	(2,657)	(16,330)
Переоценка	209,520	57,109	-	-	-	266,629
На 31 декабря 2006 года	259,600	397,229	17,243	4,001	41,636	719,709
Амортизация						
На 1 января 2006 г.	-	30,456	10,539	3,046	21,872	65,913
Начисленный износ	-	9,863	3,490	576	3,610	17,539
Выбытия	-	-	(5,718)	(2,343)	(2,659)	(10,720)
Списание накопленной амортизации по переоцененным активам	-	(31,091)	-	-	-	(31,091)
На 31 декабря 2006 года	-	9,228	8,311	1,279	22,823	41,641
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2006 года	259,600	388,001	8,932	2,722	18,813	678,068



14 Основные средства, продолжение

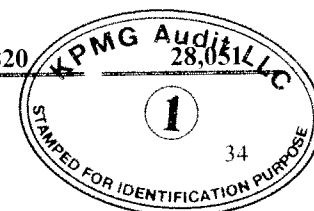
Переоценка стоимости зданий и земли была проведена по состоянию на 31 декабря 2006 года независимой фирмой профессиональных оценщиков. В результате переоценки стоимость зданий и земли была увеличена на 297,720 тысяч тенге.

Для переоценки был использован рыночный метод. Оценочный метод, основанный на исторической стоимости, использовался для оценки обоснованности результатов, полученных рыночным методом. В свою очередь, рыночный метод основывался на анализе результатов сопоставимых цен продажи похожих зданий.

В случае если бы земля и здания не были переоценены, балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 377,145 тысяч тенге (31 декабря 2006: 378,179 тысяч тенге).

15 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Прочее	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2007 года	46,987	7,835	54,822
Поступления	155	577	732
Выбытия	-	(790)	(790)
На 31 декабря 2007 года	47,142	7,622	54,764
Амортизация			
На 1 января 2007 года	20,756	6,015	26,771
Амортизационные отчисления	5,152	1,610	6,762
Выбытия	-	(790)	(790)
На 31 декабря 2007 года	25,908	6,835	32,743
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2007 года	21,234	787	22,021
Программное обеспечение			
тыс. тенге	Программное обеспечение	Прочее	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2006 года	45,665	7,835	53,500
Поступления	1,881	-	1,881
Выбытия	(559)	-	(559)
На 31 декабря 2006 года	46,987	7,835	54,822
Амортизация			
По состоянию на 1 января 2006 года	14,961	5,860	20,821
Амортизационные отчисления	6,354	155	6,509
Выбытия	(559)	-	(559)
На 31 декабря 2006 года	20,756	6,015	26,771
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2006 года	26,231	1,820	28,051



16 Прочие активы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность от реализации заложенных активов	6,423	10,369
Дебиторы по капитальным инвестициям	4,442	2,981
Авансовые платежи	2,340	10,075
Прочие активы	5,214	7,579
	18,419	31,004
Резерв под обесценение	-	(254)
	18,419	30,750

Анализ изменения резерва под обесценение

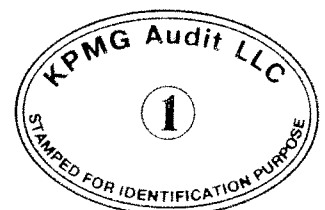
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	254	3,781
Чистое (восстановление)/начисление за год	(180)	3,025
Списания	(74)	(6,552)
Сальдо на конец года	-	254

17 Счета и депозиты банков

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Счета Востро	181,873	-

18 Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	839,296	933,293
- Корпоративные клиенты	4,686,159	1,703,549
Срочные депозиты		
- Физические лица	207,836	-
- Корпоративные клиенты	135,396	113,304
	5,868,687	2,750,146



18 Текущие счета и депозиты клиентов, продолжение

(а) Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 262,979 тысяч тенге (в 2006 году: 95,362 тысячи тенге) были заблокированы Банком в качестве в обеспечения исполнения обязательств по кредитам и гарантиям, предоставленным Банком.

(б) Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк имел трех и одного клиентов, соответственно, текущие счета и депозиты клиентов которых превышали 10% от общей суммы текущих счетов и вкладов клиентов.

Общий объем по данным текущим счетам и депозитам клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 2,404,935 тысяч тенге и 445,585 тысяч тенге, соответственно.

19 Отложенные налоговые обязательства

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях отражения в финансовой отчетности, и суммы, используемые для расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Такие вычитаемые временные разницы, не имеющие ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Кредиты, выданные клиентам	-	-	(431)	(4,237)	(431)	(4,237)
Основные средства	-	-	(111,703)	(89,323)	(111,703)	(89,323)
Нематериальные активы	2,047	639	-	-	2,047	639
Прочие активы	-	76	-	-	-	76
Прочие обязательства	3,542	2,473	-	-	3,542	2,473
Признанные чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	5,589	3,188	(112,134)	(93,560)	(106,545)	(90,372)

Применимая налоговая ставка для отложенного подоходного налога составляет 30% (в 2006 году: 30%).



19 Отложенные налоговые обязательства, продолжение

Движение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года:

тыс. тенге	Сальдо на 1 января 2007 года	Признано в доходе	Сальдо на 31 декабря 2007 года
Кредиты, выданные клиентам	(4,237)	3,806	(431)
Основные средства	(89,323)	(22,380)	(111,703)
Нематериальные активы	639	1,408	2,047
Прочие активы	76	(76)	-
Прочие обязательства	2,473	1,069	3,542
	(90,372)	(16,173)	(106,545)

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

Объявленный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 2,066,287 обыкновенных акций (31 декабря 2006: 2,066,287). Номинальная стоимость каждой акции 1,000 тенге.

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

(б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается максимальной суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В 2007 году дивиденды не объявлялись (в 2006 году: 110,115 тысяч тенге).

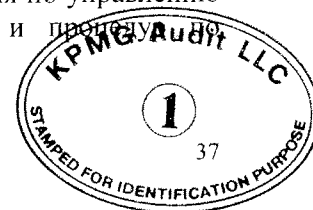
21 Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для банковского бизнеса и является важным элементом деятельности Банка. Основные риски, с которыми сталкивается Банк, относятся к рыночному риску, который включает риск изменения ставок вознаграждения и обменных валютных курсов, кредитный риск и риск ликвидности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых услуг и появляющейся передовой практики.

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



21 Управление рисками

(a) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету Директоров.

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

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

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

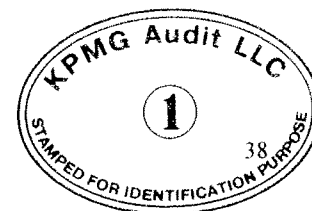
Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Советом Директоров.

(i) Риск изменения процентных ставок

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

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



21 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Банка к изменениям рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлен следующим образом:

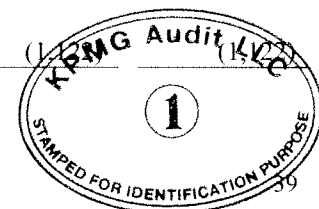
	2007 г. тыс. тенге		2006 г. тыс. тенге	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(15,914)	(15,914)	(9,616)	(9,616)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	15,914	15,914	9,616	9,616

(ii) Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 30.

Анализ чувствительности чистого дохода за год и капитала Банка к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к казахстанскому тенге, представлен следующим образом:

	2007 г. тыс. тенге		2006 г. тыс. тенге	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
5% рост курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге	4,585	4,585	5,129	5,129
5% снижение курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге	(4,585)	(4,585)	(5,129)	(5,129)
5% рост курсов прочих иностранных валют по отношению к казахстанскому тенге	2,733	2,733	1,122	1,122
5% снижение курсов прочих иностранных валют по отношению к казахстанскому тенге	(2,733)	(2,733)	(1,122)	(1,122)



21 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск

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

Кредитная политика Банка устанавливает:

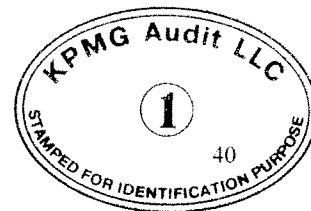
- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры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

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов Департамент кредитования, который несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Банка. Отчеты сотрудников данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Отделом управления рисками, при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Соответствующий Кредитный комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитования и Отделом управления рисками. Перед тем, как Кредитный комитет одобрит отдельные операции, они проверяются юридическим отделом в зависимости от специфики рисков и ожидают окончательного одобрения Кредитного Комитета.

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

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент кредитования. При этом используются процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, утвержденные Кредитной политикой Банка.

Помимо анализа отдельных клиентов, Отдел по управлению рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.



21 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам и авансам, выданным клиентам, представлен в Примечании 11 – Кредиты, выданные клиентам.

(г) Риск ликвидности

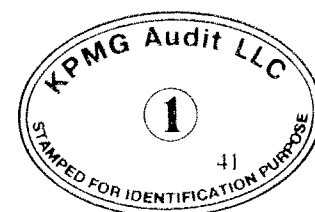
Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и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

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

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

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

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



21 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Департамент валютных и фондовых операций получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании денежных потоков. Затем Департамент валютных и фондовых операций формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Департамент валютных и фондовых операций и Департамент по управлению рисками ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит “стресс-тесты” с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики управления ликвидностью Банка принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Департамент валютных и фондовых операций.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Агентства. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, нормативы ликвидности Банка соответствовали уровню, установленному Агентством .

Подробная информация в отношении подверженности Банка риску ликвидности на конец года представлена в Примечании 29.

22 Управление капиталом

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Агенства банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала 1-го уровня к величине совокупных активов и норматив капитала в величине активов, условных и возможных требований и обязательств, взвешенных с учетом риска, операционного и рыночного риска выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот минимальный уровень отношения капитала 1-го уровня к размеру активов банка составлял 0.06, а минимальный уровень отношения капитала к сумме активов, условных обязательств, взвешенных по степени риска, операционного и рыночно риска составлял 0.12. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов, нормативы достаточности капитала Банка соответствовали нормативно установленному уровню.



22 Управление капиталом, продолжение

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

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня:		
Акционерный капитал	2,066,287	2,066,287
Нераспределенная прибыль предыдущих периодов	23,594	9,450
Резервы, созданные из нераспределенной прибыли	222,409	63,696
Нематериальные активы	(16,188)	(19,427)
Итого капитала 1-го уровня	2,296,102	2,120,006
Капитал 2-го уровня:		
Нераспределенная прибыль текущего периода	267,651	188,787
Резерв по переоценке активов	214,353	272,578
Общие резервы не выше 1,25% от общей величины активов, взвешенных с учетом рисков	59,395	40,627
Итого капитала 2-го уровня	541,399	501,992
Итого капитала	2,837,501	2,621,998
Активы, взвешенные с учетом риска, условные обязательства, операционный и рыночный риски:		
Активы, взвешенные с учетом риска	6,336,855	3,363,320
Операционный риск	200,071	131,849
Рыночный риск	240,526	299,166
Итого активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, операционного и рыночного рисков	6,777,452	3,794,335
Отношение капитала 1-го уровня к общей величине активов	0.252	0.388
Итого отношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска, условным обязательствам, операционному и рыночному рискам	0.419	0.691

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



23 Потенциальные обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитов в форме разрешенного к выдаче кредита.

Банк выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка и, как правило, имеют срок действия до одного года.

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен на отчетную дату в том случае, если контрагенты Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Гарантии	535,759	117,639
Аккредитивы	1,712	-

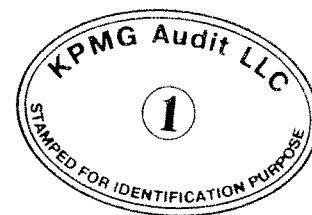
24 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Руководство Банка не осведомлено о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть обращены против Банка.



24 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, следующих за данным налоговым периодом; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым дольше вышеназванного срока.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, интерпретация регулирующими органами может отличаться и в случае положительного решения данными органами, которое требует обеспечения выполнения их интерпретации, эффект на финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО может быть существенным.

25 Операции со связанными сторонами

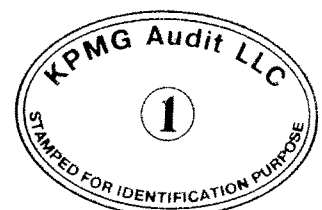
(а) Осуществление контроля

Материнской компанией Банка является АО «Т.С. Зираат Банकाы А.Ш.». Материнской компанией Банка выпускается финансовая отчетность, предназначенная для открытого доступа. Конечной контролирующей стороной Банка является Правительство Турции.

(б) Операции с членами Совета Директоров и Правления Банка

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудников» (см. Примечание 8), представлен следующим образом:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	20,441	20,547
Члены Правления	13,954	7,521
	34,395	28,068



25 Операции со связанными сторонами, продолжение

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления Банка составили:

	2007 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2006 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Бухгалтерский баланс				
Активы				
Кредиты членам Совета Директоров и Правления	31,004	9%	11,265	10.4%
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	978	-

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям с членами Совета Директоров и Правления, представлены следующим образом:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Отчет о прибылях и убытках		
Доходы в виде вознаграждения	2,201	167

(в) Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся: материнский банк, другие дочерние предприятия материнского банка и прочие предприятия, которыми владеет правительство Республики Турция. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года непогашенный остаток и средние процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами представлены следующим образом:

	Материнская компания				Другие дочерние предприятия материнского банка			
	2007 тыс. тенге	Средняя процент- ная ставка	2006 тыс. тенге	Средняя процент- ная ставка	2007 тыс. тенге	Средняя процент- ная ставка	2006 тыс. тенге	Средняя процент- ная ставка
Активы								
Счета Ностро	83	-	54	-	16,745	-	19,658	-
Обязательства								
Счета и депозиты в банках	-	-	-	-	181,873	5.5%	-	-
Отчет о прибылях и убытках								
Расходы в виде вознаграждения	-	-	-	-	221	-	-	-



26 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию 31 декабря денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в прочих банках (Примечание 10)	1,872,196	338,227
Счета в НБРК	761,414	954,040
Денежные средства	517,289	349,374
Минимальные резервные требования	(391,644)	(176,004)
	2,759,255	1,465,637

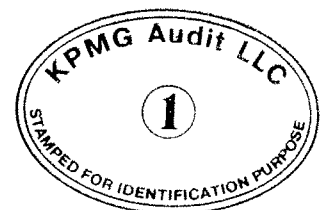
Согласно законодательству Республики Казахстан, Банк обязан поддерживать обязательные резервы, размер которых определяется как фиксированный процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны держаться либо на корреспондентских счетах в НБРК, либо в наличности, с учетом среднемесячных остатков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

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Банка, которая подлежит раскрытию в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», представлена ниже:

Предполагаемая справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, основывается на котируемых рыночных ценах на отчетную дату без вычета на затраты по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Как раскрыто в Примечании 12, справедливая стоимость не котируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 7,001 тысяча тенге, не может быть определена.



27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлена краткая информация о справедливой стоимости основных активов и обязательств, не отраженных в балансе по справедливой стоимости:

	2007 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	3,500,264	3,508,713	2,373,324	2,374,529
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,721,277	1,727,041	695,427	698,726

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



28 Средние эффективные процентные ставки

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

	2007 г.		2006 г.	
	тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка	тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках	1,872,196		338,227	
<i>Счета «ностро»</i>				
- Тенге	796	-	12,675	-
- Доллар США	1,689,995	0.25%	224,070	1.87%
- Прочие валюты	181,405	1.8%	101,482	1.87%
Кредиты, выданные клиентам	3,508,713		2,374,529	
- Тенге	2,804,240	13.92%	1,964,645	14.73%
- Доллар США	704,473	12.98%	409,884	13.45%
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
- Тенге	1,727,041	6.04%	698,726	3.38%
Процентные обязательства				
Счета и депозиты в банках				
- Доллар США	181,873	5.5%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	343,232		113,304	
<i>Срочные депозиты</i>				
- Тенге	30,000	2.70%	-	-
- Доллар США	203,696	3.10%	38,100	2.00%
- Прочие валюты	109,536	2.80%	75,204	1.5%

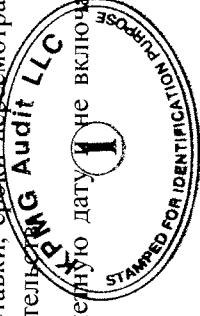


29 Анализ сроков погашения

Нижеследующая таблица отражает действующие договорные сроки погашения по банковским активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Активы	Менее 1 месяца тыс. тенге	от 1 до 3 месяцев тыс. тенге	от 3 до 1 года		от 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Total тыс. тенге
			1 года тыс. тенге	тыс. тенге				
Денежные средства	517,289	-	-	-	-	-	-	517,289
Счета Национального Банка Республики Казахстан	761,414	-	-	-	-	-	-	761,414
Счета и депозиты в банках	1,872,196	-	-	-	-	-	-	1,872,196
Кредиты, выданные клиентам	-	72,705	439,655	2,585,890	410,463	-	-	3,508,713
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	7,001	-	7,001
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,208,271	-	518,770	-	-	-	-	1,727,041
Основные средства	-	-	-	-	-	692,067	-	692,067
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	22,021	-	22,021
Прочие активы	-	-	18,419	-	-	-	-	18,419
Итого активов	4,359,170	72,705	976,844	2,585,890	410,463	721,089	9,126,161	
Обязательства								
Депозиты и остатки банков	181,873	-	-	-	-	-	-	181,873
Текущие счета и депозиты клиентов	5,430,087	279,325	132,351	26,924	-	-	-	5,868,687
Прочие обязательства	12,903	-	-	-	-	-	-	12,903
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	106,545	-	106,545
Итого обязательств	5,624,863	279,325	132,351	26,924	-	106,545	6,170,008	
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 г.	(1,265,693)	(206,620)	844,493	2,558,966	410,463	614,544	2,956,153	
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 г.	(356,156)	(13,983)	289,805	1,861,039	(55,959)	882,123	2,606,869	

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Банка имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств. Не включаются в будущие суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату.



30 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

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

	Тенге тыс. тенге	Доллар США тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы				
Денежные средства	237,840	198,209	81,240	517,289
Счета Национального Банка республики Казахстан	520,833	240,581	-	761,414
Счета и депозиты в банках	796	1,689,995	181,405	1,872,196
Кредиты, выданные клиентам	2,804,240	704,473	-	3,508,713
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	7,001	-	-	7,001
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,727,041	-	-	1,727,041
Основные средства	692,067	-	-	692,067
Нематериальные активы	22,021	-	-	22,021
Прочие активы	18,419	-	-	18,419
Итого активов	6,030,258	2,833,258	262,645	9,126,161
Обязательства				
Депозиты и остатки банков	-	181,873	-	181,873
Текущие счета и депозиты клиентов	3,162,531	2,521,590	184,566	5,868,687
Прочие обязательства	12,903	-	-	12,903
Отложенные налоговые обязательства	106,545	-	-	106,545
Итого обязательств	3,281,979	2,703,463	184,566	6,170,008
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	2,748,279	129,795	78,079	2,956,153
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	2,428,268	146,541	32,060	2,606,869

