

**АО «Цеснабанк»**

Финансовая отчетность  
за год, заканчивающийся

31 декабря 2005 года

## Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о доходах и расходах.....	1
Бухгалтерский баланс.....	2-3
Отчет о движении денег.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	5
Примечания к финансовой отчетности.....	6



KPMG Janat LLC  
Dostyk Avenue 180  
050051 Almaty  
Republic of Kazakhstan

Telephone +7 (3272) 98 08 98  
Fax +7 (3272) 98 07 08  
E-mail company@kpmg.kz


## Отчет независимых аудиторов

Руководству АО «Цеснабанк»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «Цеснабанк» (далее - «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, об изменениях в собственном капитале и движении денег за год, заканчивающийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной отчетности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основании проведенной нами аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации. Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенная аудиторская проверка дает нам достаточное основание для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты его деятельности и движение денег за год, заканчивающийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

  
Жанат Бердалина  
Сертифицированный аудитор  
Управляющий Партнер



ООО «KPMG Janat»  
*Лицензия №6 от 1 ноября 1996 года на право  
проведения аудиторской проверки банковской  
деятельности*

25 февраля 2006 года

  
Стивен Най  
Партнер по аудиту



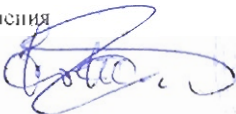
АО «Цеснабанк»  
Отчет о доходах и расходах за год, заканчивающийся 31 декабря 2005 г.

	Примечание	2005 г.	2004 г.
		Тыс. тенге	Тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	3,037,769	1,826,909
Расходы в виде вознаграждения	4	(1,417,625)	(774,830)
<b>Чистый доход в виде вознаграждения</b>		<b>1,620,144</b>	<b>1,052,079</b>
Комиссионные доходы	5	665,393	457,807
Комиссионные расходы	6	(56,747)	(33,850)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>608,646</b>	<b>423,957</b>
Чистый доход от операций с иностранной валютой	7	185,404	124,720
Чистый доход (убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами	8	41,487	(2,246)
Прочие доходы		4,922	4,649
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>2,460,603</b>	<b>1,603,159</b>
Убытки от обесценения	9	(333,517)	39,988
Общедирективные расходы	10	(1,675,618)	(1,165,283)
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска		53,726	(54,716)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(1,955,409)</b>	<b>(1,180,011)</b>
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>505,194</b>	<b>423,148</b>
Расходы по подоходному налогу	11	(18,593)	(27,455)
<b>Чистый доход</b>		<b>486,601</b>	<b>395,693</b>
<b>Базовый и разовый доход на обыкновенную акцию (Тенге)</b>	29	<b>217</b>	<b>745</b>

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах 1-48, утверждена 25 февраля 2006 года.

Председатель правления

Кожамбетов К.Б.




Главный бухгалтер

Сабирзянова С.Ш.



Отчет о доходах и расходах следует читать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2005 г.	2004 г.
		тыс. тенге	(пересчитано) тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Деньги		1,053,639	628,596
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан		1,439,497	680,320
Счета и депозиты в банках и других финансовых организаций	12	3,164,093	1,220,747
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	13	1,053,246	1,000,096
Займы клиентам	14	21,642,888	12,022,151
Инвестиционные ценные бумаги:			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах			
- невыступающие обеспечением	15	1,952,529	2,071,032
- выступающие обеспечением по сделкам РЕПО	15	99,905	275,280
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
- невыступающие обеспечением	15	1,494,720	640,290
- выступающие обеспечением по сделкам РЕПО	15	263,183	794,048
Инвестиции в ассоциированные компании	16	15,000	-
Прочие активы	17	556,294	135,989
Основные средства	18	810,239	686,748
Нематериальные активы	19	127,464	129,894
<b>Итого активы</b>		<b>33,672,697</b>	<b>20,285,191</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Средства Правительства Республики Казахстан	20	143,742	13,480
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	21	660,010	808,243
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	22	340,001	1,000,069
Текущие счета и депозиты клиентов	23	22,703,099	14,354,528
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	4,377,530	1,467,258
Субординированный долг	25	396,660	523,022
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	26	748,124	246,324
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска		5,332	57,776
Прочие обязательства	27	292,776	87,643
Отсроченные налоговые обязательства	28	47,032	7,944
<b>Итого обязательства</b>		<b>29,714,306</b>	<b>18,566,287</b>

АО «Цеснабанк»  
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2005 г.

	Примечание	2005 г.	2004 г.
		тыс. тенге	(пересчитано) тыс. тенге
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	29	2,250,000	531,570
Выкупленные собственные акции	29	(3,390)	(500)
Дополнительно оплаченный капитал		219	19
Резервы		150,000	150,000
Резерв на покрытие общих банковских рисков		166,933	-
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		26,496	(10,650)
Нераспределенный доход		1,368,133	1,048,465
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>3,958,391</b>	<b>1,718,904</b>
<b>Итого обязательства и собственный капитал</b>		<b>33,672,697</b>	<b>20,285,191</b>
Потенциальные и условные обязательства	31,32		

	Примечание	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Доход до налогообложения		505,194	423,148
Корректировки:			
Износ и амортизация		132,676	90,567
Расходы по обесценению		279,791	14,728
Убытки от продажи основных средств		-	2,597
Нереализованный доход от курсовой разницы		(966)	2,428
Нереализованный доход от ценных бумаг		(56,146)	(2,197)
Резерв по отпускам		35,835	-
		<b>896,384</b>	<b>531,271</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>			
Обязательные резервы, депонированные в НБРК		50,895	(247,017)
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях		(37,969)	(287,432)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО		(53,150)	(1,000,096)
Кредиты, выданные клиентам		(9,945,091)	(4,458,843)
Прочие активы		(411,596)	(25,766)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Средства Правительства Республики Казахстан		130,262	(94,707)
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений		(148,233)	(278,135)
Кредиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО		(660,068)	650,022
Текущие счета и депозиты клиентов		8,348,571	5,417,995
Прочие обязательства		195,212	58,651
<b>Чистые поступления денег от операционной деятельности до налогообложения</b>			
		<b>(1,634,783)</b>	<b>265,943</b>
Налоги уплаченные		(11,904)	(25,966)
<b>Движение денег от операционной деятельности</b>			
		<b>(1,646,687)</b>	<b>239,977</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(7,632,219)	(1,302,846)
Реализация инвестиционных ценных бумаг		7,711,744	-
Приобретение ассоциированных компаний		(15,000)	-
Приобретение основных средств		(223,776)	(290,059)
Реализация основных средств		2,823	-
Приобретение нематериальных активов		(32,784)	(23,589)
<b>Движение денег от инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(189,212)</b>	<b>(1,616,494)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Чистые поступления (выплаты) субординированного займа		(126,362)	223,890
Поступления от эмиссии облигаций		2,910,272	1,464,212
Поступления от эмиссии привилегированных акций		501,800	246,324
Поступления от эмиссии акций		1,718,630	522
Выкупленные собственные акции		(2,890)	(500)
Дивиденды уплаченные		(24,632)	-
<b>Движение денег от финансовой деятельности</b>			
		<b>4,976,818</b>	<b>1,934,448</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денег и их эквивалентов</b>			
		<b>3,140,919</b>	<b>557,931</b>
Деньги и их эквиваленты на начало года		1,690,217	1,132,286
Деньги и их эквиваленты на конец года	34	<b>4,831,136</b>	<b>1,690,217</b>

АО «Цеснабанк»  
Отчет об изменениях в собственном капитале  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2005 г.

тыс. тенге	Акционерный капитал тыс. тенге	Выкупленные собственные акции тыс. тенге	Эмиссионный доход тыс. тенге	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи тыс. тенге	Резервы тыс. тенге	Нераспределен ный доход тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Сальдо на 1 января 2004</b>	<b>531,067</b>	-	-	-	<b>150,000</b>	<b>652,772</b>	<b>1,333,839</b>
Чистый доход за год (пересчитано)	-	-	-	-	-	395,693	395,693
Акции выпущенные	503	-	-	-	-	-	503
Выкупленные собственные акции	-	(500)	-	-	-	-	(500)
Чистые доходы от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за минусом отсроченного налога в сумме 4,564 тыс.тенге (пересчитано)	-	-	-	(10,650)	-	-	(10,650)
Дополнительно оплаченный капитал	-	-	19	-	-	-	19
<b>Сальдо на 1 января 2005 (пересчитано)</b>	<b>531,570</b>	<b>(500)</b>	<b>19</b>	<b>(10,650)</b>	<b>150,000</b>	<b>1,048,465</b>	<b>1,718,904</b>
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	486,601	486,601
Акции выпущенные	1,718,430	-	-	-	-	-	1,718,430
Выкупленные собственные акции	-	(2,890)	200	-	-	-	(2,690)
Чистые доходы от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за минусом отсроченного налога в сумме 15,920 тыс. тенге	-	-	-	37,146	-	-	37,146
Резерв на покрытие общих банковских рисков	-	-	-	-	166,933	(166,933)	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2005</b>	<b>2,250,000</b>	<b>(3,390)</b>	<b>219</b>	<b>26,496</b>	<b>316,933</b>	<b>1,368,133</b>	<b>3,958,391</b>



## **1 Организация бизнеса**

### **(а) Основная деятельность**

АО «Цеснабанк» (далее – «Банк») был создан 17 января 1992 года в Республике Казахстан как открытое акционерное общество в соответствии с Законодательством Республики Казахстан и получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций (лицензия № 74) 2 сентября 2005 года. В связи с изменением в законодательстве, внесенном в 2003 году, 26 декабря 2003 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество. Банк также имеет лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности, выданную АФН № 0001100742 от 5 марта 2004 года, с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя государственных ценных бумаг. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК»).

Банк имеет 9 филиалов расположенных в Алматы, Костанайе, Павлодаре, Караганде, Степногорске, Кокшетау, Астане, в Северо- Казахстанской и Восточно- Казахстанской областях; и 20 расчетно-кассовых отделений, 29 обменных пунктов и 26 пунктов приема переводов, через которые он осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Головной офис Банка зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Победы, 29. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Казахстан.

Средняя численность сотрудников Банка в отчетном году составила 607 человек (2004 г.: 473 человека).

### **(б) Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2005 года, АО Корпорация «Цесна» владеет 68%, АО Пенсионный фонд «БТА Курмет - Казахстан»- 11% и АО Пенсионный фонд «Валют-Транзит»- 6.7% выпущенных акций Банка. Прочие акционеры владеют менее чем 5% выпущенных акций.

### **(в) Экономические условия в Казахстане**

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена в 2004 и в 2005 году международными рейтинговыми агентствами. В 2005 году «Standard & Poor's» повысило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB-» и оценило долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте как «BBB», краткосрочный рейтинг заимствования в национальной и иностранной валютах был установлен на уровне «А-3». В 2005 году, «Moody's Investors Service» оценило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте как «Baa3» и рейтинг по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте как «Baa1». «Fitch» в 2005 году повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «BBB», а в национальной валюте – до «BBB+».

## **1 Организация бизнеса (продолжение)**

### **(в) Экономические условия в Казахстане (продолжение)**

Деятельность Банка подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает произведенную руководством оценку влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Банка. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

## **2 Основы представления финансовой отчетности**

### **(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета**

Банк ведет бухгалтерский учет согласно требованиям законодательства Республики Казахстан. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена исходя из бухгалтерских записей Банка и откорректирована в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **(б) Несоответствие МСФО**

В 2005 году Банк обнаружил, что оставшиеся ценные бумаги, частично проданные в 2003 году, классифицировались как удерживаемые до погашения в финансовой отчетности Банка за 2004 год. Согласно требованиям МСФО, реализация более чем незначительной части ценных бумаг удерживаемых до погашения влияет на портфель, и Банк не может удерживать данную классификацию как минимум два года. В результате по состоянию на 1 января 2004 года Банк переклассифицировал удерживаемые до погашения ценные бумаги, за исключением нот НБРК, в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная финансовая отчетность была скорректирована с целью отражения переклассификации нот НБРК в категорию ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. На начальное сальдо нераспределенного дохода по состоянию на 1 января 2004 года данная переклассификация не повлияла.

В 2005 году Банк признал, что кумулятивные непогашаемые привилегированные акции не учитывались в финансовой отчетности Банка в качестве долговых финансовых инструментов (МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»). Привилегированные акции впервые были выпущены в 2004 году в сумме 250,000 тыс. тенге из них 3,676 тыс. тенге выкуплены Банком. Привилегированные акции не имеют права голоса за исключением случаев, когда имеет место задержка выплаты дивидендов. Держатели кумулятивных непогашаемых привилегированных акций имеют право на получение гарантированных ежегодных кумулятивных дивидендов в размере не менее 10% от их номинальной стоимости. Дивиденды к выплате по этим привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, признаются как расходы текущего года. Дивиденды по привилегированным акциям за 2004 год в сумме 24,632 тыс. тенге, распределенные из нераспределенного дохода были выплачены в 2005 году. На начальное сальдо нераспределенного дохода по состоянию на 1 января 2004 года данная переклассификация не повлияла.

### 3 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

#### (б) Несоответствие МСФО (продолжение)

Балансовые статьи	До корректировок	Корректировки		Пересчитано
		Инвестиционные ценные бумаги	Привилегиро ванные акции	
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,449,552	(1,449,552)	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,974,238	1,434,338	-	3,408,576
Дивиденды к выплате			(24,632)	(24,632)
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(15,214)		(15,214)
Нераспределенный доход на 1 января 2005 года	(1,073,097)	-	24,632	(1,048,465)

#### (в) Основы представления

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

#### (г) 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 событий и операций Банка. Тенге также является валютой представления Банка в целях данной финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

#### (д) Конвертируемость Казахского тенге

Тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан, и поэтому любой перевод сумм, выраженных в тенге, в доллары США не может быть истолкован как утверждение того, что суммы в тенге могли, могут или будут в дальнейшем подлежать конвертации в доллары США по указанному или какому-либо иному курсу.

#### (е) Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

## **2 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)**

### **(е) Принцип непрерывности (продолжение)**

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

### **(ж) Использование оценок**

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. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

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

- Примечание 14 – Обесценение займов.

## **3 Основные принципы учетной политики**

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно, за исключением изменений в учетной политике, представленных далее в примечании 3(н).

### **(а) Основы консолидации**

#### ***Ассоциированные компании***

Ассоциированными являются компании, в которых Банк имеет значительное влияние, но не контроль, над финансовой и операционной политиками. Финансовая отчетность включает долю Банка от совокупных признанных доходов и расходов ассоциированных компаний, начиная с даты возникновения значительного влияния до даты прекращения. Когда доля убытков Банка превышает его вознаграждение в ассоциированных компаниях, данное вознаграждение аннулируется и признание дальнейших убытков дисконтируется в пределах возникновения обязательств у Банка перед ассоциированной компанией.

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

Операции в иностранных валютах переводятся в соответствующую функциональную валюту по обменному курсу, действующему на день операции. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату составления баланса, переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на день операции. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражена в иностранной валюте, переводятся в тенге по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных обменных курсов включаются в отчет о доходах и расходах.

#### **(в) Деньги и их эквиваленты**

Банк рассматривает наличность, текущие счета в НБРК,ostro счета и размещения в других банках со сроком погашения до 3 месяцев как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы не рассматриваются как деньги и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

#### **(г) Финансовые инструменты**

##### ***Классификация***

*Финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, являются активы, которые*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью реализации или обратного выкупа в ближайшее время;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении дохода на краткосрочной основе;
- являются производными инструментами (за исключением тех случаев, когда производный финансовый инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования); или
- при первоначальном признании подлежат отражению в учете по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие чистую дебиторскую позицию (положительную справедливую стоимость), а также купленные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие чистую кредиторскую позицию (отрицательную справедливую стоимость), а также выпущенные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

*Выданные кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, кроме тех, которые Банк намерен реализовать немедленно или в ближайшем будущем (такие активы классифицируются как предназначенные для торговли), и тех, которые Банк после первоначального признания отражает по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, или тех, большую часть которых держатель не может возместить, кроме как по причине ухудшения кредитоспособности.

*Активы, удерживаемые до погашения* – это производные финансовые активы, с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Банк твердо намерен и способен владеть до наступления срока погашения, кроме тех активов, которые

- Банк после первоначального признания отражает по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах;

- Банк классифицировал как имеющиеся в наличии для продажи; или

- подпадают под определение выданных кредитов и дебиторской задолженности.

*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*, это те производные финансовые активы, которые были определены как имеющиеся в наличии для продажи или не были классифицированы как займы или дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах.

*Прочими обязательствами* являются те, которые не были включены в категорию «отражаемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах».

#### ***Признание***

Финансовые активы и обязательства признаются в бухгалтерском балансе на момент, когда Банк становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

#### ***Оценка***

При первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, отражаются по их справедливой стоимости без

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

вычета затрат по сделке, которые Банк может понести при продаже и прочих выбытиях активов, за исключением следующих финансовых активов:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки вознаграждения;
- удерживаемые до погашения активы, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной доходности; и
- инвестиций в долевые инструменты, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья стоимость не может быть надежно оценена, которые оцениваются по себестоимости.

Все финансовые обязательства кроме тех, которые учитываются по справедливой стоимости через доход или убыток, и тех, которые возникают, когда перевод финансового актива по справедливой стоимости не подпадает под отмену признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с применением метода эффективной ставки вознаграждения. Премии и дисконты вместе с первоначальными затратами по сделке включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе эффективной ставки вознаграждения, присущей данному инструменту.

#### ***Принцип оценки по справедливой стоимости***

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе их котируемых рыночных цен по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае отсутствия котируемых рыночных цен финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования денежных потоков.

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

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

##### ***Доходы и расходы, возникающие при последующем признании***

Доходы или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства признаются следующим образом:

- доходы или расходы по финансовому инструменту, классифицируемому как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах;

- доходы или расходы от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, сразу признаются в капитале через отчет об изменениях в собственном капитале (кроме убытков от обесценения и изменения в курсах валют) до того, момента, когда актив перестает признаваться. В этом случае, совокупный доход или расход, первоначально признанный в капитале, признается в отчете о доходах и расходах. Вознаграждение, рассчитываемое с применением метода эффективной ставки, от финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, признается в отчете о доходах и расходах;

Доходы и расходы по финансовым активам и обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о доходах и расходах в момент прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также через процесс амортизации.

##### ***Прекращение признания***

Признание финансового актива прекращается по истечении срока действия договорных прав на получение денежных потоков от использования финансового актива или при передаче Банком всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения финансовым активом. Права или обязательства, возникающие или сохраняемые при такой передаче, признаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается, когда оно погашено.

##### ***Соглашения РЕПО и «обратное» РЕПО***

Ценные бумаги, реализованные по сделкам продажи и обратной покупки («РЕПО»), учитываются как обеспеченные финансовые операции и классифицируются в бухгалтерском балансе как ценные бумаги, выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО, и учитываются по справедливой стоимости; обязательства контрагента по договору включены в суммы кредиторской задолженности другим банкам или поставщикам соответствующим образом. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой расход в виде вознаграждения и признается в отчете о доходах и расходах за период действия таких соглашений.

Ценные бумаги, полученные по соглашениям «обратного» РЕПО, отражаются как дебиторская задолженность банков или поставщиков соответствующим образом. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки представляет собой доход в виде вознаграждения и начисляется в течение периода действия таких соглашений на основе метода эффективной ставки вознаграждения.



### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

##### ***Взаимозачет активов и обязательств***

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

#### **(д) Основные средства**

##### ***Собственные активы***

Объекты основных средств отражены по себестоимости, за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

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

##### ***Износ***

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется со дня приобретения актива, или (в отношении собственного строительства) с момента завершения создания актива и его готовности к эксплуатации. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже представлены сроки полезной службы:

Здания	20-100 лет
Компьютерное оборудование	5 - 8 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочее	4 - 20 лет

#### **(е) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные Банком, отражены по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Начисление амортизации начинается с первого дня месяца следующего за днем, когда актив становится доступным для использования. Срок полезной службы нематериальных активов от 5 до 7 лет.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(ж) Обесценение**

##### ***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из кредитов, прочей дебиторской задолженности и некотирующихся долговых бумаг, имеющих в наличии для продажи. Банк проверяет свой кредитный портфель на предмет его обесценения на регулярной основе. Заем обесценивается, и Банк несет убытки от обесценения, если и только если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после даты первоначального признания займа, и такое событие (или события) имеет влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по займу, которое может быть надежно оценено.

Сначала Банк отдельно проверяет на наличие объективных признаков обесценения займа и авансы клиентам, являющиеся значительными каждый в отдельности, и отдельно или в совокупности займы и авансы клиентам, которые не являются существенными по отдельности. Если в результате проверки Банк устанавливает, что объективных признаков обесценения отдельно оцениваемого займа, будь он существенным или несущественным, нет, то такой заем включается в группу займов с аналогичным уровнем кредитного риска, и Банк проверяет такую группу займов на обесценение в совокупности. Займы, протестированные на обесценение по отдельности, по которым убыток от обесценения признан или продолжает признаваться, не подлежат совокупной проверке на наличие признаков обесценения.

В случае наличия объективных признаков обесценения займа сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, подлежащие возмещению по залоговым гарантиям и обеспечению (не включая убытки будущих периодов, которые еще не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения займа. Контрактные денежные потоки и исторические понесенные убытки, скорректированные на основе соответствующих обзримых данных и отражающие текущие экономические условия, служат основой для оценки прогнозируемых денежных потоков.

В некоторых случаях такие обзримые данные, необходимые для расчета суммы убытка от обесценения займа, могут быть ограничены или более не соответствовать в полной мере текущим экономическим условиям. Такая ситуация может возникнуть, если заемщик испытывает финансовые затруднения, и исторических данных по аналогичным заемщикам не достаточно. В подобных случаях в целях определения суммы убытка от обесценения руководство Банка опирается на свои опыт и суждения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности признаются в отчете о доходах и расходах и сторнируются в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно отнесено к событию, имеющему место после признания убытка от обесценения.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(ж) Обесценение (продолжение)**

##### ***Финансовые активы, учитываемые по себестоимости***

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости включают некотирующиеся долевые инструменты, являющиеся активами, которые имеются в наличии для продажи и не учитываются по справедливой стоимости, так как она не может быть достоверно определена. Если существует объективные признаки того, что инвестиции обесцениваются, то балансовая стоимость рассчитывается как разница между балансовой стоимостью ценных бумаг и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денег, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по данному активу.

Все убытки от обесценения данных ценных бумаг признаются в отчете о доходах и расходах и не могут быть сторнированы.

##### ***Прочие активы***

Прочие активы, кроме отсроченных налогов, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов это разница между их справедливой стоимостью и издержками от продажи и использования. При оценке стоимости использования будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости путем применения начисленной (до уплаты налогов) дисконтной ставки, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива. Для актива, который не генерирует денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется денежно-генерируемой единицей, к которой принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или денежно-генерирующей единицы превышает возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о доходах и расходах и сторнируются в том случае, если изменение в оценках использовалось для определения возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения сторнируется в пределах балансовой стоимости актива, не превышающей стоимость, которая была определена, за минусом амортизации, если убыток от обесценения не был признан.

#### **(з) Резервы**

Провизии отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Банк имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуются отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке, применяемой до налогообложения и отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(и) Акционерный капитал**

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

Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции, которые обладают характеристиками обязательств, отражаются как обязательство в бухгалтерском балансе за минусом операционных издержек. Соответствующие дивиденды по таким акциям отражаются как расходы по вознаграждению в отчете о доходах и расходах. При выпуске кумулятивных непогашаемых привилегированных акций справедливая стоимость обязательства определяется посредством рыночной ставки, применяемой к эквивалентным неконвертируемым облигациям; и эта сумма учитывается как долгосрочное обязательство по амортизируемой стоимости до погашения.

Операционные издержки распределяются между компонентами кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, входящими в обязательство и капитал, при первоначальном признании инструментов.

##### ***ii) Выкупленные собственные акции***

В случае выкупа акционерного капитала, уплачиваемая сумма включает все соответствующие издержки и признается как уменьшение в собственном капитале.

##### ***iii) Дивиденды***

Дивиденды являются предметом особых положений Устава и законодательства Республики Казахстан, акционеры могут утвердить выплату годовых или предварительных дивидендов, когда финансовое положение Банка оправдывает данную выплату, по мнению акционеров.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенного дохода по мере их объявления.

#### **(к) Налогообложение**

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, не влияющих ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход; инвестиции в филиалы,

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(к) Налогообложение (продолжение)**

дочерние и ассоциированные компании, если при этом материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

#### **(л) Доходы и расходы в виде вознаграждения**

Доходы и расходы в виде вознаграждения признаются в отчете о доходах и расходах по мере их начисления, учитывая эффективную доходность актива или обязательства или применимую плавающую ставку. Доходы и расходы в виде вознаграждения включают амортизацию дисконта или премии, или иной разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного инструмента и его стоимостью на дату погашения, рассчитанной по методу эффективной ставки вознаграждения.

#### **(м) Комиссионные доходы**

Комиссионные сборы по открытию и обслуживанию кредитов и прочие сборы, которые являются неотъемлемой частью доходов от кредита, вместе с напрямую связанными расходами переносятся на будущие периоды и признаются как корректировка эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссионные доходы признаются на дату предоставления соответствующей услуги.

#### **(н) Сравнительная информация**

В течение текущего года Банк внес ряд изменений в свою учетную политику в связи с новыми или пересмотренными стандартами, вступающими в действие с 1 января 2005 года. Следующие изменения оказали существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Банка, либо привели к существенным изменениям в классификации.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(н) Сравнительная информация (продолжение)**

##### ***Инвестиционные ценные бумаги***

Прежде Банк признавал изменения в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в отчете о доходах и расходах. Такие инвестиции на общую сумму 1,974,238 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2004 года были переклассифицированы как учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах

В соответствии с пересмотренным МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», сравнительные данные были пересчитаны в целях отражения пересмотренной классификации, но это не оказало никакого влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка. В соответствии с определенными переходными положениями МСБУ 39 не требует, чтобы Банк классифицировал такие инвестиции как учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах с момента первоначального признания.

##### ***Активы, выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО***

Применение МСБУ 39 также требует, чтобы активы, выступающие залоговым обеспечением по соглашениям РЕПО, отражались в бухгалтерском балансе отдельно как «Активы, выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО». В предыдущих периодах такие активы включались в портфель инвестиционных ценных бумаг.

#### **(о) Новые стандарты и интерпретации, которые еще не приняты**

По состоянию на 31 декабря 2005 года некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации еще не вступили в силу и поэтому не применялись при составлении настоящей финансовой отчетности. Среди данных стандартов и интерпретаций следующие возможно будут иметь потенциальное влияние на деятельность Банка. Банк планирует принять данные стандарты и интерпретации с момента их вступления в силу. Банк еще не анализировал возможное влияние новых Стандартов на его финансовое положение или результат.

- *МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытия*, действительный для периодов начиная с 1 января 2007 года. Стандарт потребует больших раскрытий в отношении финансовых инструментов Банка.
- Изменение в *МСБУ 1 Представление финансовой отчетности – Раскрытие капитала*, действительный для периодов с 1 января 2007 года. Стандарт потребует большего раскрытия в отношении капитала.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### (о) Новые стандарты и интерпретации, которые еще не приняты (продолжение)

- Изменение в МСБУ 39 *Финансовые инструменты: Признание и оценка-Справедливая стоимость опциона*, действительный для периодов с 1 января 2006 года. Изменения ограничивают отражение финансовых инструментов в категории «учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах».
- КИМФО 4 *Определение наличия в договоре признаков аренды*, действительная с 1 января 2006 года. Согласно интерпретации определенные соглашения должны будут учитываться, как аренда, даже если не являются арендой по юридической форме.

Банк еще не анализировал возможное влияние нового Стандарта на его финансовое положение или результат.

### 4 Чистый доход в виде вознаграждения

	2005 г.	2004 г.
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Доходы в виде вознаграждения		
Займы клиентам	2,731,731	1,594,168
Инвестиционные ценные бумаги	202,191	208,907
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	74,638	22,806
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное» РЕПО	29,209	1,028
	<u><b>3,037,769</b></u>	<u><b>1,826,909</b></u>

#### 4 Чистый доход в виде вознаграждения (продолжение)

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Расходы в виде вознаграждения</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(989,239)	(572,097)
Выпущенные долговые обязательства	(225,317)	(54,529)
Привилегированные акции, классифицированные как обязательство	(74,812)	(24,632)
Счета и депозиты других банков и иных финансовых организаций	(73,838)	(74,724)
Субординированный долг	(45,208)	(40,510)
Дебиторская задолженность по соглашениям «РЕПО»	(5,832)	(7,564)
Средства Правительства Республики Казахстан	(3,379)	(774)
	<u><b>(1,417,625)</b></u>	<u><b>(774,830)</b></u>

#### 5 Комиссионные доходы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Комиссии за кассовые операции	252,979	185,272
Комиссии за переводные операции	177,269	134,073
Комиссии за гарантии выданные	103,913	68,413
Комиссии по операциям с иностранной валютой	44,852	31,847
Комиссии по расчетным операциям	27,284	9,895
Прочее	59,096	28,307
	<u><b>665,393</b></u>	<u><b>457,807</b></u>

#### 6 Комиссионные расходы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Комиссии по переводным операциям	34,735	23,766
Прочее	22,012	10,084
	<u><b>56,747</b></u>	<u><b>33,850</b></u>



## 7 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2005 г. <u>тыс. тенге</u>	2004 г. <u>тыс. тенге</u>
Доход от “спот” сделок	178,191	139,480
Доход/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	7,213	(14,760)
	<u><b>185,404</b></u>	<u><b>124,720</b></u>

## 8 Чистый доход/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами

	2005 г. <u>тыс. тенге</u>	2004 г. <u>тыс. тенге</u>
Реализованный убыток от инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	(14,659)	(4,443)
Нереализованный доход от инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	56,146	2,197
	<u><b>41,487</b></u>	<u><b>(2,246)</b></u>

## 9 Убытки от обесценения

	2005 г. <u>тыс. тенге</u>	2004 г. <u>тыс. тенге</u>
<b>Убытки от обесценения</b>		
Кредиты, выданные клиентам	(325,320)	-
Прочие активы	(7,417)	( 483)
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	(427)	-
	<u><b>(333,164)</b></u>	<u><b>(483)</b></u>
<b>Возмещение убытков от обесценения</b>		
Кредиты, выданные клиентам	-	40,471
Прочие активы	(353)	-
	<u><b>(353)</b></u>	<u><b>40,471</b></u>
<b>Чистые (убытки)/ доходы от обесценения</b>	<u><b>(333,517)</b></u>	<u><b>39,988</b></u>

## 10 Общеадминистративные расходы

	2005 г.	2004 г.
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Вознаграждения сотрудникам	665,785	447,140
Арендная плата	207,015	118,928
Реклама и маркетинг	157,295	139,397
Износ и амортизация	132,676	90,567
Налоги, кроме подоходного налога	88,379	58,367
Налоги и отчисления по заработной плате	78,023	56,094
Информационные и телекоммуникационные услуги	64,721	49,964
Командировочные расходы	39,562	15,884
Охрана	34,400	23,198
Плата за страхование вкладов	25,921	18,991
Канцелярские товары	21,896	12,557
Благотворительность	17,898	5,567
Транспортные расходы	12,663	9,149
Профессиональные услуги	11,303	11,018
Ремонт и эксплуатация	7,423	12,707
Обучение	5,224	3,393
Услуги инкассации	3,891	3,005
Прочие	101,543	89,357
	<u><b>1,675,618</b></u>	<u><b>1,165,283</b></u>

## 11 Расходы по подоходному налогу

	2005 г.	2004 г.
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
<b>Расходы по текущему подоходному налогу</b>		
Текущий налоговый год	-	-
Недоплата/(переплата) за прошлые отчетные годы	(4,575)	14,947
	<u><b>(4,575)</b></u>	<u><b>14,947</b></u>
<b>Расходы по отсроченному подоходному налогу</b>		
Возникновение и аннулирование временных разниц	23,168	12,508
	<u><b>23,168</b></u>	<u><b>12,508</b></u>
	<u><b>18,593</b></u>	<u><b>27,455</b></u>

Ставка Банка по текущему и отсроченному подоходному налогу - 30% (2004 г.: 30%).

## 11 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

### Сверка действующей налоговой ставки:

	2005 г.		2004 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	<u>505,194</u>	100%	<u>423,148</u>	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	151,558	30%	126,944	30%
Неподлежащие вычету расходы/(доход, неподлежащий налогообложению)	(128,390)	(25%)	(63,222)	(15%)
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	-		(36,267)	(9%)
Недоплата/(переплата) за прошлые отчетные годы	<u>(4,575)</u>	<u>(1%)</u>	-	
	<u><b>18,593</b></u>	<u><b>4%</b></u>	<u><b>27,455</b></u>	<u><b>6%</b></u>

## 12 Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Счета «Ностро»	477,603	403,632
Займы и депозиты	2,684,467	816,296
Начисленное вознаграждение	<u>2,450</u>	<u>819</u>
	<b>3,164,520</b>	<b>1,220,747</b>
Резерв на обесценение	<u>(427)</u>	-
	<u><b>3,164,093</b></u>	<u><b>1,220,747</b></u>

### Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 2004 года Банк имел счета и депозиты в 4 банках, на долю которых приходилось более 61% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых организациях (2004: 56%). Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года составил 1,945,193 тысяч тенге и 688,300 тысяч тенге, соответственно.

## 13 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность банков и других финансовых организаций	1,053,246	1,000,096
	<b>1,053,246</b>	<b>1,000,096</b>

### Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО была обеспечена следующими ценными бумагами:

	Справедливая стоимость 2005 г. тыс. тенге	Справедливая стоимость 2004 г. тыс. тенге
Корпоративные акции	2,100,613	-
Евро ноты	157,279	-
Ноты НБРК	-	1,047,615
	<b>2,257,892</b>	<b>1,047,615</b>

## 14 Займы клиентам

### Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

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

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Физические лица	5,576,598	3,489,069
Торговля	6,644,264	2,736,300
Сельское хозяйство, производство пищевых продуктов	3,804,622	2,208,121
Услуги	2,735,293	1,494,729
Жилищное строительство	2,136,664	669,733
Производство	562,799	284,119
Транспорт	477,910	293,242
Предприятия государственного сектора экономики	140,204	159,919
Топливо, газ, химикаты	27,970	121,000
Телекоммуникации	18,896	78,500
Машиностроение	1,177	1,674
Прочее	70,465	778,167
Начисленное вознаграждение	185,893	95,189
	<b>22,382,755</b>	<b>12,409,762</b>
Резерв на обесценение	(739,867)	(387,611)
	<b>21,642,888</b>	<b>12,022,151</b>

## 14 Займы клиентам (продолжение)

### Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2005 года займы 10 крупным заемщикам составили 19% от общего портфеля (2004: 22%). Валовая стоимость данных займов составляла 4,318,410 тысяч тенге и 2,713,249 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, соответственно.

### Просроченные займы

Ниже приводится информация о займах, по которым по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2003 года просрочено погашение основной суммы долга либо вознаграждения:

	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Совокупный объем займов с просроченным погашением основной суммы долга или вознаграждения	712,552	178,007
Резерв на обесценение	(48,554)	(4,928)
<b>Чистая сумма просроченных займов, отраженная в балансе</b>	<b>663,998</b>	<b>173,079</b>

### Анализ движений в резерве на обесценение

	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Сальдо на начало года	387,611	428,504
Чистое начисление/(сторнирование) резерва в течение года	325,320	(40,471)
Восстановление	26,936	-
Списание	-	(422)
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>739,867</b>	<b>387,611</b>

Как изложено в примечании 2, руководство Банка опирается на свой опыт и знания при расчете убытков от обесценения займов и авансов, выданных клиентам. Банк рассмотрел свой портфель текущих займов и определил, что в некоторых из них присутствуют признаки обесценения. Сумма обесценения была определена как разница между дисконтированными потоками денег. По этой причине Банк создал резерв на обесценение в размере 4%.

Что касается займов физическим лицам, Банк оценил возможное обесценение на основе прошлого исторического опыта по этим займам. Так как такой вид кредитования является новым для Казахстана, исторического опыта для создания резервов на обесценение является не достаточным. Изменение в оценке могут повлиять на размеры резервов.

### Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих ссудный портфель Банка представлены в примечании 37 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам, составляющим ссудный портфель.

## 14 Займы клиентам (продолжение)

### Сроки погашения займов (продолжение)

В зависимости от вида кредитования существует вероятность того, что сроки погашения многих займов будут продлены. Соответственно, эффективные сроки погашения ссудного портфеля могут быть значительно длиннее, чем определено классификацией на основе условий договоров.

## 15 Инвестиционные ценные бумаги

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах</b>		
<b>Невыступающие обеспечением</b>		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	1,637,345	1,767,294
Муниципальные облигации	98,275	91,342
<i>Долевые инструменты – входящие в листинг</i>		
Привилегированные акции АО «ВалютТранзитБанк»	216,909	212,396
	<b>1,952,529</b>	<b>2,071,032</b>
<b>Выступающие обеспечением по сделкам РЕПО</b>		
<i>Долговые инструменты - входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	99,905	275,280
	<b>99,905</b>	<b>275,280</b>

## 15 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Имеющиеся в наличии для продажи</b>		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	1,269,120	515,378
Ноты НБРК	225,600	124,912
	<b>1,494,720</b>	<b>640,290</b>
<b>Ценные бумаги, выступающие обеспечением по сделкам РЕПО</b>		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	-	267,958
Ноты НБРК	263,183	526,090
	<b>263,183</b>	<b>794,048</b>

## 16 Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2005 года ассоциированные компании Банка состояли из:

Наименование компании	Страна, где компания зарегистрирована в качестве юридического лица	Основная деятельность	Контролируемая доля, в %		2005 г.	2004 г.
			2005 г.	2004 г.	тыс. тенге	тыс. тенге
ТОО «Дербес Секьюритис»	Республика Казахстан	Брокерская и дилерская	23%	-	15,000	-
					<b>15,000</b>	<b>-</b>

## 17 Прочие активы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Дебиторы по капитальным затратам	334,269	36,284
Товарно-материальные запасы	67,246	9,676
Прочие дебиторы	41,998	5,501
Авансы выданные	29,305	18,009
Предоплата по прочим налогам	13,768	495
Предоплата по подоходному налогу	11,904	34,981
Прочие долевые инструменты	16,250	16,250
Прочие активы	41,554	14,793
	<b>556,294</b>	<b>135,989</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года прочие долевые инструменты включали простые акции АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 2,200 тыс. тенге, ТОО «Первое кредитное бюро» на сумму 4,050 тыс. тенге и «Процессинговый центр» на сумму 10,000 тыс. тенге (2004: 2,200 тыс. тенге, 4,050 тыс. тенге и 10,000 тыс. тенге, соответственно). Прочие долевые инструменты, которые не являются котирующимися, учитываются по себестоимости.

## 18 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здание	Компьютерное оборудование	Транспортн ые средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Себестоимость</b>						
На 1 января 2005 г.	307,060	246,668	60,110	32,149	213,180	859,167
Поступление	5,204	56,195	14,573	74,193	73,611	223,776
Выбытие	-	(7,865)	(988)	(1,313)	(13,272)	(23,438)
Перемещение	11,390	14,758	-	(30,598)	4,361	(89)
На 31 декабря 2005 г.	323,654	309,756	73,695	74,431	277,880	1,059,416
<b>Износ</b>						
На 1 января 2005 г.	14,087	87,322	15,197	-	55,813	172,419
Начисление износа	9,997	43,874	9,096	-	34,410	97,377
Выбытие	-	(7,768)	(884)	-	(11,967)	(20,619)
На 31 декабря 2005 г.	24,084	123,428	23,409	-	78,256	249,177
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2005 г.</b>	<b>299,570</b>	<b>186,328</b>	<b>50,286</b>	<b>74,431</b>	<b>199,624</b>	<b>810,239</b>
На 31 декабря 2004 г.	292,973	159,346	44,913	32,149	157,367	686,748



## 19 Нематериальные активы

тыс. тенге

	Программное обеспечение	Итого
<b>Себестоимость</b>		
На 1 января 2005 г.	193,476	193,476
Поступление	32,784	32,784
Выбытие	(826)	(826)
Перемещение	89	89
На 31 декабря 2005 г.	<u>225,523</u>	<u>225,523</u>
<b>Амортизация</b>		
На 1 января 2005 г.	63,582	63,582
Начисленная амортизация	35,299	35,299
Выбытие	(822)	(822)
На 31 декабря 2005 г.	<u>98,059</u>	<u>98,059</u>
<b>Балансовая стоимость</b>		
<b>На 31 декабря 2005 г.</b>	<b><u>127,464</u></b>	<b><u>127,464</u></b>
На 31 декабря 2004 г.	<u>129,894</u>	<u>129,894</u>

## 20 Средства Правительства Республики Казахстан

	2005 тыс.тенге	2004 тыс.тенге
Местные органы власти	141,570	8,681
Заем Всемирного Банка через Министерство финансов	2,172	4,799
	<b><u>143,742</u></b>	<b><u>13,480</u></b>

Заем Всемирного Банка (Международного Банка Реконструкции и Развития) через Министерство финансов представляет собой заем, выданный Республике Казахстан, который был перекредитован финансовым учреждением, участвующим в данной программе для целей субкредитования сельскохозяйственного сектора. Ставка вознаграждения по кредиту – базовая ставка ЛИБОР плюс 0.5%.

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Банка имелось два займа по данной программе, сроки погашения по которым наступают в 2006 и 2008 годах (2004: 2005 и 2008), ставка вознаграждения по этим займам составляла 3.7% годовых (2004: 2.05%).

Займы от местных органов власти представляют собой займы в рамках государственной программы финансирования сельскохозяйственного сектора. На 31 декабря 2005 ставка вознаграждения по данным займам составляла 0.5%- 5.78% годовых (2004: 0.5%- 5.78%) и срок погашения наступает в 2006- 2010 годах (2004: 2005-2007).

## 21 Счета и депозиты банков и других финансовых организаций

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Срочные депозиты	526,804	680,361
Краткосрочные межбанковские займы	69,221	-
Депозиты Фонда развития малого предпринимательства Казахстана	61,426	126,207
Счета «Лоро»	2,559	1,675
	<b>660,010</b>	<b>808,243</b>

### Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых организаций

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года в Банке были размещены депозиты одного банка, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых организаций. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2005 года и 2004 года составил 510,000 тысяч тенге и 660,000 тысяч тенге, соответственно.

## 22 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2005 г. и 2004 г., Банк заложил часть ценных бумаг в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО. ( Примечание 15)

## 23 Текущие счета и депозиты клиентов

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Текущие счета и депозиты до востребования</b>		
- физические лица	868,206	465,574
- корпоративные клиенты	9,778,037	5,921,640
Начисленное вознаграждение	756	89
<b>Срочные депозиты</b>		
- корпоративные клиенты	6,011,775	4,152,002
- физические лица	5,716,288	3,598,496
Начисленное вознаграждение	328,037	216,727
	<b>22,703,099</b>	<b>14,354,528</b>

### Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2005 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 1,180,871 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 515,571 тысяч тенге) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по займам и забалансовым инструментам, предоставленным Банком.

## 23 Текущие счета и депозиты клиентов (продолжение)

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2005 сумма 10 самых крупных клиентов составила 40% от всех счетов клиентов (2004: 14%). Соответствующая сумма была равна 9,117,748 тысяч тенге и 2,009,634 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 года, соответственно.

## 24 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Облигации	4,500,000	1,500,000
Дисконт	(249,250)	(48,867)
Начисленное вознаграждение	126,780	16,125
	<b>4,377,530</b>	<b>1,467,258</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года выпущенные Банком долговые ценные бумаги состояли из деноминированных в тенге облигации, номинальной стоимостью 4,500,000 тыс. тенге, из них 1,500,000 тыс. тенге - облигации первого выпуска, 3,000,000 тысяч тенге - облигации второго выпуска. Процентная ставка по облигациям первого выпуска на 1 января 2006 года составляет 10.9% годовых, и срок погашения по ним наступает в 2007 году. Ставка вознаграждения по облигациям второго выпуска составляет 9% годовых и срок погашения наступает в 2012 году. Облигации обеих эмиссий были реализованы с дисконтом.

## 25 Субординированный долг

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Субординированные заемные средства	396,660	523,022

Заемщик	Сумма, доллары США	Сумма, тыс. тенге	Ставка (%)	Дата открытия	Дата закрытия
ОАО "Астана Финанс"	685,500	91,844	11%	25/04/2003	25/04/2010
Ockwell Trade & Investment Corp.	1,600,000	214,368	8%	21/12/2004	21/12/2010
Mansfield Sales Limited		90,448	14%	12/04/2000	12/04/2010
		<b>396,660</b>			

## **26 Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции**

Держатели кумулятивных непогашаемых привилегированных акций получают минимальный кумулятивный дивиденд в размере 10% годовых от номинальной стоимости акции. Привилегированные акции не имеют права голоса за исключением тех случаев, когда выплата дивидендов откладывается. В 2005 году Банк выпустил 500,000 ценных бумаг (2004: 250,000). Все вышеупомянутые акции наряду с 3,676 акциями, оставшимися в собственности Банка с 2004 года, были выпущены и полностью оплачены по номинальной стоимости в 1,000 тенге. По состоянию на 31 декабря 2005 Банк осуществил выкуп 1,876 своих привилегированных акций.

В 2005 году Банк начислил дивиденды по привилегированным акциям в размере 74,812 тысяч тенге (2004: 24,632 тысяч тенге).

## **27 Прочие обязательства**

	2005 г.	2004 г. (пересчитано)
	тыс. тенге	тыс. тенге
Прочие кредиторы	152,033	24,879
Резерв на отпускные выплаты	35,835	-
Расчеты с акционерами (по дивидендам)	76,071	25,891
Налоги к выплате, кроме подоходного налога	13,177	8,237
Авансы полученные	5,393	4,919
Прочие обязательства	10,267	23,717
	<b>292,776</b>	<b>87,643</b>

## **28 Отсроченные 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 требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2005 года. Данные отсроченные налоговые активы не были отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Банк получит доход, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдут изменения, которые неблагоприятно повлияют на его способность требовать указанных льгот в будущих периодах. Указанные будущие налоговые льготы не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

Все неучтенные временные разницы, подлежащие вычету, и которые не имеют ограничения срока действия, представлены следующим образом:

## 28 Отсроченные налоговые обязательства (продолжение)

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто	
	2005 г.	2004 г. (пересчитано)	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г. (пересчитано)
Ценные бумаги	-	4,564	(11,356)	-	(11,356)	4,564
Займы	-	21,240	-	-	-	21,240
Основные средства	-	-	(43,222)	(40,709)	(43,222)	(40,709)
Нематериальные активы	1,682	-	-	-	1,682	-
Прочие обязательства	5,864	6,961	-	-	5,864	6,961
Всего отсроченных налоговых активов/(обязательств)	<b>7,546</b>	<b>32,765</b>	<b>(54,578)</b>	<b>(40,709)</b>	<b>(47,032)</b>	<b>(7,944)</b>
Признанные чистые отсроченные налоговые (активы)/обязательства	<b>7,546</b>	<b>32,765</b>	<b>(54,578)</b>	<b>(40,709)</b>	<b>(47,032)</b>	<b>(7,944)</b>

Отсроченный налог рассчитан 30% ставке (по состоянию на 2004 г.: 30%)

Срок использования временных разниц, подлежащих вычету, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Чистые отсроченные налоговые обязательства на 31 декабря 2005 г. были отражены в настоящей финансовой отчетности.

### Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	Баланс на 1 января 2005 г. (пересчитано)	Признано в доходе	Признано в капитале	Баланс на 31 декабря 2005 г.
Ценные бумаги	4,564	-	(15,920)	(11,356)
Займы клиентам	21,240	(21,240)	-	-
Основные средства	(40,709)	(2,513)	-	(43,222)
Нематериальные активы	-	1,682	-	1,682
Прочие обязательства	6,961	(1,097)	-	5,864
	<b>(7,944)</b>	<b>(23,168)</b>	<b>(15,920)</b>	<b>(47,032)</b>

## 29 Акционерный капитал и выкупленные собственные акции

### Выпущенные акции и эмиссионный доход

Разрешенный к выпуску, находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 2,500,000 простых акций, из которых 2,250,000 были полностью оплачены (2004 год: 750,000 и 531,570 соответственно). Номинальная стоимость всех акций 1,000 тенге. В 2005 году 1,500,000 простых акций (2004 г. 531,570) были дополнительно выпущены по своей номинальной стоимости. 218,430 акций, которые не были оплачены в 2004 году, также были оплачены в 2005 году по номинальной стоимости. Владельцы простых 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.

### Дивиденды

Кредиторская задолженность по дивидендам, ограничивается суммой нераспределенного дохода Банка, определяемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с решением акционеров в 2005 году Банк воздержался от выплаты дивидендов по простым акциям (2004:0).

### Выкупленные собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел в собственности 3,390 (2004: 500) собственных акций.

### Чистый доход на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, причитающегося простым акционерам, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

	2005	2004 <u>пересчитано</u>
Чистый доход в тыс. тенге	486,601	395,693
Средневзвешенное количество простых акций	<u>2,246,610</u>	<u>531,070</u>
Базовая доход на акцию, тенге	<b>217</b>	<b>745</b>

## 30 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок и валютный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе своей деятельности. Управление указанными рисками осуществляется следующим образом.

## **30 Управление рисками (продолжение)**

### **Рыночный риск**

#### ***Ценовой риск***

Ценовой риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет варьироваться в результате изменения в рыночных ценах, если эти изменения вызваны факторами, присущими определенному инструменту или факторами, влияющими на все торгуемые на рынке инструменты. Ценовой риск возникает, когда Банк занимает длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

#### ***Риск изменения эффективных ставок***

Риск изменения эффективных ставок – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет варьироваться от изменения рыночных ставок. Риск изменения ставок возникает, когда действующих или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения больше или меньше действующих или прогнозируемых обязательств в это период погашения. См. Примечание 36 “Средние эффективные процентные ставки”.

#### ***Риск изменения обменных валютных курсов***

Банк имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких видах иностранной валюты. Валютный риск возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы в иностранной валюте являются больше или меньше обязательств в этой же валюте. См. примечание 38 «Анализ валюты».

Банк управляет рыночным риском посредством лимитов на открытую позицию по финансовому инструменту, сроку погашения и валюте, которые контролируются на регулярной основе и утверждаются Руководством.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск финансовых убытков, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая руководство по ограничению кредитного портфеля и создание Кредитного Комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Правлением Банка.

### **Риск ликвидности**

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денег, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением. См. Примечание 37 “Анализ сроков погашения”.

## **31 Потенциальные обязательства**

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным карточкам, а также превышению кредитного лимита.

Банк предоставляет финансовые гарантии и открывает аккредитив с целью обеспечения исполнения обязательств своих клиентов третьим сторонам. Данные соглашения имеют фиксированные лимиты и, в общем, продлеваются на срок до пяти лет. Банк также выдает гарантии, выступая в качестве расчетного агента по кредитным операциям с ценными бумагами.

Договорные суммы потенциальных и условных обязательств представлены в таблице в виде категорий. Суммы, отраженные в таблице в отношении потенциальных обязательств, предполагают, что указанные обязательства полностью выполнены. Суммы, отраженные в таблице в отношении гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину расчетного убытка, который отражается в финансовой отчетности на учетную дату в том случае, если контрагенты Банка не выполнили свои договорные обязательства.

	<u>2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	1,978,776	1,029,625
Гарантии	1,758,326	1,814,463
Аккредитивы	736,265	65,311

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

## **32 Условные обязательства**

### **Страхование**

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Банк не предусматривает страхового покрытия в отношении имущества и оборудования на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Банка, или относящемуся к деятельности Банка. До тех пор, пока Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.



## **32 Условные обязательства (продолжение)**

### **Судопроизводство**

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

### **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.

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, эффект различной интерпретации положений действующего налогового законодательства регулирующими органами может быть существенным.

## **33 Операции со связанными сторонами**

### **Осуществление контроля**

Материнской компанией Банка является АО «Корпорация Цесна», контролируемая господином Джаксыбековым А.Р., который передал право контроля над управлением госпоже Джаксыбековой Л.И. на основании договора о передачи пакета акций в доверительное управление. Материнской компанией Банка не предоставлялась финансовая отчетность, предназначенная для открытого доступа.

### **Операции с членами Совета Директоров и Правления Банка**

Общая сумма вознаграждений, относящихся к членам Совета Директоров и Правления, включенных в статью «Вознаграждения сотрудникам» (примечание 10) представлена следующим образом:

	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Члены Совета Директоров	14,970	12,795
Члены ключевого управленческого персонала	124,166	81,045
	<b>139,136</b>	<b>93,840</b>

### 33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Совета Директоров и Правления Банка составили:

	2005 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2004 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
<b>Бухгалтерский баланс</b>				
<b>Активы</b>				
Кредиты членам Совета Директоров и ключевого управленческого персонала	188,672	12.8%	29,076	11%

Суммы, включенные в отчете о доходах и расходах, по операциям с членами Совета Директоров и ключевого управленческого персонала, представлены следующим образом:

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Статья о доходах и расходах</b>		
Доход от вознаграждения	8,719	1,674

### 33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

#### Операции с прочими компаниями в пределах Группы

Непогашенный остаток и связанные средние процентные ставки, и результаты сделок по состоянию и за год, заканчивающийся 31 декабря 2005 г., с другими компаниями Группы представлены следующим образом:

	Материнская компания			Ассоциированные компании			Родственные дочерние компании				Всего	
	31 декабря 2005	Средняя % ставка в 2005	31 декабря 2004	31 декабря 2005	Средняя % ставка в 2005	31 декабря 2004	31 декабря 2005	Средняя % ставка в 2005	31 декабря 2004	Средняя % ставка в 2004	31 декабря 2005	31 декабря 2004
	тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Бухгалтерский баланс</b>												
<b>Активы</b>												
Займы	176,000	12%	-	-	-	-	589,480	13%	534,283	12,4%	765,480	534,283
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	15,000	-	-	-	-	-	-	15,000	-
<b>Обязательства</b>												
Депозиты	500,864	11%	-	203	1%	-	407,837	9.8%	602,667	9.9%	908,904	602,667
Гарантии	-	-	-	-	-	-	1,140	1.3%	563,735	-	1,140	563,735
<b>Отчет о доходах и расходах</b>												
Доход по вознаграждению	8,952	-	-	-	-	-	57,726	-	31,740	-	66,678	31,740
Расходы по вознаграждению	38,459	-	-	40	-	-	19,492	-	47,252	-	57,991	47,252
Доход по комиссиям	16	-	-	-	-	-	3,974	-	9,588	-	3,990	9,588
Административные расходы	137,972	-	-	-	-	-	19,902	-	96,774	-	157,874	96,774

### **34 Деньги и их эквиваленты**

По состоянию на конец деньги и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денег, представлены следующим образом:

	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Деньги	1,053,639	628,596
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	1,439,497	680,320
Счета Ностро	477,603	403,632
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях со сроком погашения менее 3 месяцев	2,352,224	520,391
Обязательный резерв	(491,827)	(542,722)
	<b>4,831,136</b>	<b>1,690,217</b>

Согласно законодательству республики Казахстан, Банк обязан держать определенные обязательные резервы, рассчитываемые как процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны держаться либо в виде беспроцентных депозитов в НБРК, либо в виде наличности и поддерживаться на основе среднемесячных остатков совокупных депозитов в НБРК или наличности. Использование этих средств соответственно ограничено.

## 35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк провел оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации».

	2005	2005	2004	2004
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>				
Деньги	1,053,639	1,053,639	628,596	628,596
Счета и депозиты в НБРК	1,439,497	1,439,497	680,320	680,320
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	3,164,093	3,164,093	1,220,747	1,220,747
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	1,053,246	1,053,246	1,000,096	1,000,096
Займы, выданные клиентам	21,907,606	21,642,888	12,531,966	12,022,151
Инвестиционные ценные бумаги:				
-Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	2,052,434	2,052,434	2,346,312	2,346,312
-Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,757,903	1,757,903	1,434,338	1,434,338
Инвестиции в ассоциированные компании	15,000	15,000	-	-
Прочие активы	556,294	556,294	135,989	135,989
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства Правительства РК	143,742	143,742	13,480	13,480
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	660,010	660,010	808,243	808,243
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	340,001	340,001	1,000,069	1,000,069
Текущие счета и депозиты клиентов	22,828,816	22,703,099	14,498,073	14,354,528
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,377,530	4,377,530	1,467,258	1,467,258
Субординированный долг	436,270	396,660	616,238	523,022
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	748,124	748,124	246,324	246,324
Прочие обязательства	339,808	339,808	95,587	95,587

Оцениваемая справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, через отчет о доходах и расходах и активов, имеющихся в наличии для продажи, удерживаемых до погашения ценных бумаг основывается на котированных рыночных ценах на учетную дату без какого-либо вычета затрат на совершение сделок.

Оцениваемая справедливая стоимость всех других финансовых инструментов представляет оцениваемых будущих движений денег, ожидаемых к получению.

В случае использования метода движения дисконтируемых денежных средств, оцениваемое будущее движение денег основывается на наилучшей оценке руководства, и дисконтируемая ставка является рыночной ставкой для того же инструмента на учетную дату.

## **35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости направлена на приблизительное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может обмениваться 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.

## 36 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2005 года и 2004 года. Данные эффективные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2005	2005	2004	2005
	тыс. тенге	Средняя Эффективная Процентная ставка	тыс. тенге	Средняя Эффективная Процентная ставка
<b>АКТИВЫ</b>				
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях				
- тенге	416,266	3-4%	697,799	1%
- доллары США	2,277,612	3-4%	522,948	0.7%
- прочая валюта	470,215	3-4%	522,948	0.7%
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО				
тенге	1,053,246	0.8-4.2%	1,000,096	1-6%
Займы, выданные клиентам				
- тенге	20,315,851	15.1%	11,147,235	15.3%
- доллары США	1,316,411	15%	874,916	15.2%
- прочая валюта	10,626	15%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости				
- тенге	2,052,434	4.4%-9.9%	2,346,312	4.72-6.72%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- тенге	1,757,903	4.4%-9.9%	1,434,338	4.72-6.72%
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства Правительства Республики Казахстан				
- тенге	142,078	4.8%	8,681	1.3%
- доллары США	1,664	2.1%	4,799	2.1%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений				
- тенге	598,584	7.5%	682,036	8.9%
- доллары США	61,426	6.0%	126,207	6.9%
Текущие счета и депозиты клиентов				
- тенге	17,449,882	9.5%	12,543,295	6.7%
- доллары США	4,723,954	5.8%	1,811,233	8.9%
- прочая валюта	529,263	5.8%	-	8.9%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- тенге	4,377,530	10.9%	1,467,258	9%
Субординированный долг				
- тенге	90,449	14%	225,445	14%
- доллары США	306,211	9.5%	297,577	9.5%
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции				
-тенге	748,124	10%	246,324	10%

## **37 Анализ сроков погашения**

Нижеследующая таблица отражает действующие договорные сроки погашения по банковским активам и обязательствам на 31 декабря 2005 года.



**37 Анализ сроков погашения (продолжение)**

	Менее	от 1 до 3	от 3 месяцев до 1	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срока погашения	Всего
	1 месяца	месяцев	года			отсутствует	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>							
Деньги	1,053,639	-	-	-	-	-	1,053,639
Средства депонированные в Национальном Банке Республики Казахстан	1,439,497	-	-	-	-	-	1,439,497
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	2,829,827	-	304,104	30,162	-	-	3,164,093
Дебиторская задолженность по договорам «обратного» РЕПО	1,053,246	-	-	-	-	-	1,053,246
Кредиты, выданные клиентам	964,611	1,634,163	6,817,725	10,108,504	2,117,885	-	21,642,888
Инвестиционные ценные бумаги	611,939	345,715	360,377	1,894,905	597,401	-	3,810,337
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидированные дочерние компании	-	-	-	-	-	15,000	15,000
Прочие активы	222,025	-	-	334,269	-	-	556,294
Основные средства	-	-	-	-	-	810,239	810,239
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	127,464	127,464
<b>Всего активы</b>	<b>8,174,784</b>	<b>1,979,878</b>	<b>7,482,206</b>	<b>12,367,840</b>	<b>2,715,286</b>	<b>952,703</b>	<b>33,672,697</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства Правительства Республики Казахстан	16,614	-	35,178	91,950	-	-	143,742
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	381,379	218,340	60,291	-	-	-	660,010
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	340,001	-	-	-	-	-	340,001
Текущие счета и депозиты клиентов	12,225,929	2,343,359	6,675,609	1,449,126	9,076	-	22,703,099
Выпущенные долговые ценные бумаги	126,780	-	-	1,394,015	2,856,735	-	4,377,530
Субординированный долг	-	-	-	396,660	-	-	396,660
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	-	-	-	-	-	748,124	748,124
Провизии	5,332	-	-	-	-	-	5,332
Прочие обязательства	292,776	-	-	-	-	-	292,776
Отсроченное налоговое обязательство	47,032	-	-	-	-	-	47,032
<b>Всего обязательств</b>	<b>13,435,843</b>	<b>2,561,699</b>	<b>6,771,078</b>	<b>3,331,751</b>	<b>2,865,811</b>	<b>748,124</b>	<b>29,714,306</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>(5,261,059)</b>	<b>(581,821)</b>	<b>711,128</b>	<b>9,036,089</b>	<b>(150,525)</b>	<b>(204,579)</b>	<b>3,958,391</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 г.	(2,348,468)	(1,100,698)	(603,913)	4,113,977	1,500,905	157,101	1,718,904

## 38 Анализ валюты

Следующая таблица указывает на валютную структуру активов и обязательств на 31 декабря 2005 г.

	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>				
Деньги	741,101	223,127	89,411	1,053,639
Средства депонированные в Национальном Банке Республики Казахстан	367,658	1,071,839	-	1,439,497
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	416,266	2,277,612	470,215	3,164,093
Дебиторская задолженность по договорам «обратного» РЕПО	1,053,246	-	-	1,053,246
Кредиты, выданные клиентам	20,315,851	1,316,411	10,626	21,642,888
Инвестиционные ценные бумаги	3,810,337	-	-	3,810,337
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидированные дочерние компании	15,000	-	-	15,000
Прочие активы	522,085	21,245	12,964	556,294
Основные средства	810,239	-	-	810,239
Нематериальные активы	127,464	-	-	127,464
<b>Всего активы</b>	<b>28,179,247</b>	<b>4,910,234</b>	<b>583,216</b>	<b>33,672,697</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства Правительства Республики Казахстан	142,078	1,664	-	143,742
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	598,584	61,426	-	660,010
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	340,001	-	-	340,001
Текущие счета и депозиты клиентов	17,449,882	4,723,954	529,263	22,703,099
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,377,530	-	-	4,377,530
Субординированный долг	90,449	306,211	-	396,660
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	748,124	-	-	748,124
Провизии	5,332	-	-	5,332
Прочие обязательства	199,483	93,083	210	292,776
Отсроченное налоговое обязательство	47,032	-	-	47,032
<b>Всего обязательств</b>	<b>23,998,495</b>	<b>5,186,338</b>	<b>529,473</b>	<b>29,714,306</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>4,180,752</b>	<b>(276,104)</b>	<b>53,743</b>	<b>3,958,391</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 г.	1,701,258	14,470	3,176	1,718,904

## **39      Сегментная информация**

Операции Банка высоко интегрированы и составляют единый индустриальный сегмент для целей МСБУ 14 «Сегментная отчетность». Активы Банка в большинстве сконцентрированы в Республике Казахстан и большинство доходов, а также чистый доход Банк получает от операций в Республике Казахстан.