

АО «Цеснабанк»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2006 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о доходах и расходах	4
Бухгалтерский баланс.....	5-6
Отчет о движении денег.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	8
Примечания к финансовой отчетности.....	9-48



ТОО «KPMG Audit»
Проспект Достык 180
050051 Алматы
Республика Казахстан

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

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров и Правлению АО «Цеснабанк»

Отчет по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Цеснабанк» (далее «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 г., отчетов о доходах и расходах, об изменениях в собственном капитале и о движении денег 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 учитывает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности. Указанная оценка проводится 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 обоснованность 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 2006 г., а также результаты его деятельности и движение денег 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 06 декабря 2006 года
на занятие аудиторской деятельностью

27 Марта 2007

Стивен Най/
Партнер по аудиту



АО «Цеснабанк»
Отчет о доходах и расходах за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

	Примечание	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	6,850,817	3,037
Расходы в виде вознаграждения	4	(3,689,899)	(1,417,625)
Чистый доход в виде вознаграждения		3,160,918	1,620,144
Комиссионные доходы	5	1,139,319	665,392
Комиссионные расходы	6	(150,410)	(56,747)
Чистый комиссионный доход		988,909	608,646
Чистый доход от операций с иностранной валютой	7	262,529	185,404
Чистый (убыток)/доход от операций с инвестиционными ценными бумагами	8	(22,317)	41,487
Прочие доходы		25,291	4,922
Доход от операционной деятельности		4,415,330	2,460
Убытки от обесценения	9	(493,960)	(333,517)
Общедминистративные расходы	10	(3,306,955)	(1,675
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска		5,332	53,726
Операционные расходы		(3,795,583)	(1,955
Доход до налогообложения		619,747	505,194
Расходы по подоходному налогу	11	(1,592)	(18,593)
Чистый доход		618,155	486,601
Базовый и разводненный доход на простую акцию (в тенге)	28	162	273

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах 4-48, утверждена 27 Марта 2007 года.


Председатель правления
Жаксыбек Д.Э.




Главный бухгалтер
Ложкина И.А.



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

Примечание	31 декабря 2006 г. тыс. тенге	31 декабря 2005 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Деньги	1,903,769	1,053,639
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	4,677,124	1,439,497
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	12 8,344,214	3,164,093
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	13 4,964,360	1,270,155
Займы клиентам	14 60,889,416	21,642,888
Инвестиционные ценные бумаги:		
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах		
- невыступающие обеспечением	15 913,678	1,735,620
- выступающие обеспечением по сделкам РЕПО	15 -	99,905
- Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
- невыступающие обеспечением	15 860,625	1,510,970
- выступающие обеспечением по сделкам РЕПО	15 -	263,183
Инвестиции в ассоциированные компании	16 22,988	15,000
Прочие активы	17 1,231,867	540,044
Основные средства	18 2,132,437	810,239
Нематериальные активы	19 110,863	127,464
Итого активы	86,051,341	33,672,697
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Средства Правительства Республики Казахстан	20 175,813	143,742
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	21 12,005,703	660,010
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	22 -	340,001
Текущие счета и депозиты клиентов	23 50,128,058	22,703,099
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 9,517,466	4,377,530
Субординированный долг	25 5,490,318	1,219,596
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска	-	5,332
Прочие обязательства	26 190,373	217,964
Отсроченные налоговые обязательства	27 37,268	47,032
Итого обязательства	77,544,999	29,714,306



АО «Цеснабанк»
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г.

		31 декабря 2006 г. тыс. тенге	31 декабря 2005 г. тыс. тенге
Собственный капитал			
Акционерный капитал	28	7,500,000	2,250,000
Выкупленные собственные акции		-	(3,390)
Дополнительно оплаченный капитал		1,770	219
Резерв на покрытие общих банковских рисков		316,933	316,933
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(17,525)	26,496
Нераспределенный доход		705,164	1,368,133
Итого собственный капитал		8,506,342	3,958,391
Итого обязательства и собственный капитал		86,051,341	33,672,697
Потенциальные и условные обязательства	30,31		



	Примечание	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доход до налогообложения		619,747	505,194
Корректировки на неденежные статьи:			
Износ и амортизация		197,078	132,676
Расходы по обесценению		488,628	279,791
Доход от продажи основных средств		(1,399)	-
Нереализованные убытки/(доход) от ценных бумаг		68,492	(57,112)
Начисленные вознаграждения		218,000	74,813
Доход от инвестиций в ассоциированные компании		(7,988)	-
Резерв по отпускам		26,195	35,835
Операционный доход до изменений в операционных активах		1,608,753	971,197
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы		(3,502,495)	50,895
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях		278,279	(37,969)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО		(3,904,240)	(270,059)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах		853,355	-
Займы клиентам		(39,485,035)	(9,945,091)
Прочие активы		(788,959)	(411,596)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства Правительства Республики Казахстан		32,071	130,262
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций		11,345,693	(148,233)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО		(340,001)	(660,068)
Текущие счета и депозиты клиентов		27,424,959	8,348,571
Прочие обязательства		(53,949)	120,399
Чистые поступления денег от операционной деятельности до налогообложения			
		(6,531,569)	(1,851,692)
Налоги уплаченные		(2,976)	(11,904)
Движение денег от операционной деятельности		(6,534,545)	(1,863,596)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(11,271,450)	(7,415,310)
Поступления от реализации (погашения) инвестиционных ценных бумаг		12,129,601	7,711,744
Приобретение ассоциированных компаний		-	(15,000)
Приобретение основных средств		(1,376,877)	(223,776)
Реализация основных средств		8,201	2,823
Приобретение нематериальных активов		(28,333)	(32,784)
Движение денег от инвестиционной деятельности		(538,858)	27,697
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от эмиссии долговых ценных бумаг		5,139,936	2,910,272
Поступления от эмиссии субординированного долга		4,095,535	375,438
Поступления от эмиссии акций		4,234,137	1,718,630
Собственные акции проданные/(выкупленные)		3,390	(2,890)
Дивиденды выплаченные		(338,360)	(24,632)
Движение денег от финансовой деятельности		13,134,638	4,976,818
Чистое увеличение денег и их эквивалентов		6,061,235	3,140,919
Деньги и их эквиваленты на начало года		4,831,136	1,690,217
Деньги и их эквиваленты на конец года	33	10,892,371	4,831,136

	Акционерный капитал тыс. тенге	Выкупленные собственные акции тыс. тенге	Дополнитель но оплаченный капитал тыс. тенге	Резерв по пероценке инвестиционных ценных бумаг, имевшихся в наличии для продаж тыс. тенге		Резерв на покрытие общих банковских рисков тыс. тенге	Нераспределен ный доход тыс. тенге	Итого тыс. тенге
				тыс. тенге	тыс. тенге			
Сальдо на 1 января 2005	531,570	(500)	19	(10,650)	150,000	1,048,465	1,718,904	
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	486,601	486,601	
Чистые доходы от ценных бумаг, имеющихся в наличии для продаж	-	-	-	37,146	-	-	37,146	
Признанный доход за год	-	-	-	-	-	-	523,747	
Акции выкупленные	1,718,430	-	-	-	-	-	1,718,430	
Дополнительно оплаченный капитал	-	-	200	-	-	-	200	
Выкупленные собственные акции	-	(2,890)	-	-	-	-	(2,890)	
Формирование резервов	-	-	-	-	166,933	(166,933)	-	
Сальдо на 1 января 2006	2,250,000	(3,390)	219	26,496	316,933	1,368,133	3,958,391	
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	618,155	618,155	
Чистый убыток от ценных бумаг, имеющихся в наличии для продаж	-	-	-	(44,021)	-	-	(44,021)	
Признанный доход за год	-	-	-	-	-	-	574,134	
Акции выкупленные	4,232,586	-	-	-	-	-	4,232,586	
Дополнительно оплаченный капитал	-	-	1,551	-	-	-	1,551	
Выкупленные собственные акции	-	3,390	-	-	-	-	3,390	
Дивиденды (Примечание 28)	1,017,414	-	-	-	-	(1,281,124)	(263,710)	
Сальдо на 31 декабря 2006	7,500,000	-	1,770	(17,525)	316,933	705,164	8,506,342	



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. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году, Банк прошел перерегистрацию в качестве акционерного общества 26 декабря 2003 года. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций от 20 февраля 2006 года № 74. 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 выдача гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН») и Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК»).

Банк имеет 15 филиалов расположенных в Астане, Алматы, Костанаяе, Павлодаре, Караганде, Степногорске, Кокшетау, Атырау, Актау, Актобе, Уральске, Шымкенте, Петропавловске и Усть-Каменогорске; 26 подразделений, 42 обменных пункта и 26 пунктов приема денежных переводов, через которые Банк осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Головной офис Банка зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Победы, 29. Основная часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Казахстан.

Списочная численность сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 1,087 человек (2005 г.: 607 человек).

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2006 года, АО Корпорация «Цесна» владела 88.7% выпущенных простых акций. Прочие акционеры в отдельности владеют менее чем 5% выпущенных акций.

(в) Экономические условия в Казахстане

В 2006 году рейтинговое агентство «Standard & Poor's» оценило долгосрочный валютный рейтинг как «BBB» (2005: «BBB») и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте как «BBB+» (2005: «BBB»), краткосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте на уровне «A-2» (2005: «A-3») и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте был установлен на уровне «A-3» (2005: «A-3»). Также в 2006 году, агентство «Moody's Investors Service» оценило рейтинг по долгосрочным обязательствам в иностранной валюте как «Baa2» и (2005: «Baa3») и рейтинг по долговым обязательствам в национальной валюте как «Baa1» (2005: «Baa1»). Агентство «Fitch» в 2006 году оценил рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте как «BBB» (2005: «BBB»), а в национальной валюте как «BBB+» (2005: «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

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

(б) 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, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

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

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



2 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

(г) 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. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

В частности, в Примечании 14 – «Обесценение займов» 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, за исключением изменений в учетной политике, представленных далее в Примечании 3 (н).

(а) 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 его прекращения. Когда доля убытков Банка превышает инвестиции Банка в ассоциированные компании, эти инвестиции списываются до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением случаев и в пределах, когда у Банка имеются обязательства перед ассоциированными компаниями.

(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)

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на день операции. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных обменных курсов включаются в отчет о доходах и расходах.

Следующие обменные курсы были использованы при подготовке финансовой отчетности на 31 декабря 2006 и 2005 гг.

Валюта	2006	2005
1 доллар США	127.00	133.77
1 Евро	167.12	158.54

(в) Деньги и их эквиваленты

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

(г) Финансовые инструменты

i) Классификация

Финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, являются финансовые активы и обязательства, предназначенные для торговли, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы при первоначальном признании, и производные финансовые активы или обязательства.

Финансовые инструменты классифицируются как предназначенные для торговли, если приобретаются главным образом с целью реализации в ближайшее время или являются частью портфеля финансовых инструментов, недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении дохода на краткосрочной основе или являются производными инструментами.

Банк определяет финансовые активы и обязательства по справедливой стоимости через доходы и расходы когда:

- активы или обязательства учитываются и оцениваются по справедливой стоимости;
- подобная оценка исключает или в значительной степени уменьшает бухгалтерское несоответствие, возникающее в обратном случае;
- активы или обязательства содержат встроенный производный инструмент, который значительно изменяет потоки денежных средств от изначально указанных в договоре



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

i) Классификация (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы не могут быть переклассифицированы при последующем признании.

Займы 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, 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 займов 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.

ii) Признание

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

iii) 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.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

iii) Оценка (продолжение)

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, отражаются по их справедливой стоимости без 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;
- удерживаемых до погашения активов, 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 доходы и расходы, и тех, которые возникают, когда передача финансового актива по справедливой стоимости не подпадает под определение прекращения признания актива, 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.

iv) 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)

v) *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, признается в отчете о доходах и расходах.

- доходы или расходы от финансовых активов, имеющихся 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.

vi) *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.

vii) *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 перед другими банками или клиентами. 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)

viii) *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

i) *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.

ii) *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 - 10 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочее	4 – 20 лет

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, включая программное обеспечение, приобретенное 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

i) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из займов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых 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 займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными каждый в отдельности, и отдельно или в совокупности займы и дебиторская задолженность, 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, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения займа. Контрактные денежные потоки и исторические понесенные убытки, скорректированные на основе соответствующих обозримых данных и отражающие текущие экономические условия, служат основой для оценки прогнозируемых денежных потоков.

В некоторых случаях такие обозримые 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)

i) Финансовые активы, учитываемые по себестоимости (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости, включают некотируемые 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 существуют 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 рыночной 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.

ii) Прочие активы

Прочие активы, кроме отсроченных налогов, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Возмещаемая стоимость прочих активов определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены реализации актива и его ценности от использования. При оценке стоимости использования будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости путем применения начисленной (до уплаты налогов) ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу. 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 были изменения в оценках 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 на основе разделения на 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, по мнению акционеров, финансовое положение Банка оправдывает данную выплату.

Дивиденды по простым 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.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Налогообложение (продолжение)

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, 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 дохода 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) Изменения в учетной политике

На 31 декабря 2006 Банк принял изменения в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка» - «Выбор справедливой стоимости». При использовании данного изменения в учетной политике Банк может оценить финансовый инструмент в категории «учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах» в случае если соблюдаются определенные условия.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Изменения в учетной политике (продолжение)

Кроме того, на 31 декабря 2006 года Банком приняты поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 4 «Договоры страхования – Договоры финансового гарантирования». Поправки действительны в течение отчетного периода, начинающегося после или с 1 января 2006. Поправка предусматривает оценку гарантий, не являющихся договорами страхования, по справедливой стоимости при первоначальном признании.

Вышеуказанные изменения существенно не отразились на финансовой отчетности Банка

(о) Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

По состоянию на 31 декабря 2006 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 финансовую отчетность.

- *МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытия*, действителен 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.
- *КИМФО 9 Переоценка встроенных производных инструментов*. Пересмотр встроенных производных инструментов на предмет необходимости их выделения из основного контракта должен производиться только в случае изменений в контракте. КИМФО 9 обязателен к применению при составлении финансовой отчетности Банка с 1 января 2007 года.



4 Чистый доход в виде вознаграждения

	2006 тыс. тенге	2005 тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения		
Займы клиентам	6,512,240	2,731,731
Инвестиционные ценные бумаги	144,516	202,191
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное» РЕПО	111,997	29,209
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	82,064	74,638
	6,850,817	3,037,769
Расходы в виде вознаграждения		
Текущие счета и депозиты клиентов	(2,092,831)	(989,239)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(828,396)	(225,317)
Субординированный долг	(370,399)	(120,020)
Счета и депозиты других банков и других финансовых организаций	(386,694)	(73,838)
Средства Правительства Республики Казахстан	(6,927)	(3,379)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(4,652)	(5,832)
	(3,689,899)	(1,417,625)

5 Комиссионные доходы

	2006 тыс. тенге	2005 тыс. тенге
Комиссии по кассовым операциям	413,026	252,979
Комиссии по переводным операциям	265,668	177,269
Комиссии по гарантиям выданным	205,940	103,913
Комиссии по операциям с иностранной валютой	65,094	44,852
Комиссии по расчетным операциям	49,318	27,284
Прочие	140,273	59,096
	1,139,319	665,393

6 Комиссионные расходы

	2006 тыс. тенге	2005 тыс. тенге
Агентская комиссия за организацию синдицированных займов	52,100	-
Комиссии по переводным операциям	51,598	34,735
Прочее	46,712	22,012
	150,410	56,747



7 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2006 тыс. тенге	2005 тыс. тенге
Доход от купли-продажи иностранной валюты	458,782	178,191
(Убыток)/доход от переоценки финансовых активов и обязательств	(196,253)	7,213
	<u>262,529</u>	<u>185,404</u>

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

	2006 тыс. тенге	2005 тыс. тенге
Реализованный доход/(убыток) от инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	46,175	(14,659)
Нереализованный (убыток)/доход от инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	(68,492)	56,146
	<u>(22,317)</u>	<u>41,487</u>

9 Убытки от обесценения

	Займы клиентам тыс. тенге	Прочие активы тыс. тенге	Дебиторская задолженность по соглашениям «РЕПО» тыс. тенге	Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на 1 января 2005	387,611	138	-	-	387,749
Начисление	325,320	7,770	-	427	333,517
Списание	-	(117)	-	-	(117)
Восстановление	26,936	(236)	-	-	26,700
На 1 января 2006	<u>739,867</u>	<u>7,555</u>	<u>-</u>	<u>427</u>	<u>747,849</u>
Начисление/ (сторнирование)	238,507	(4,155)	210,035	49,573	493,960
Списание	-	(193)	-	-	(193)
На 31 декабря 2006	<u>978,374</u>	<u>3,207</u>	<u>210,035</u>	<u>50,000</u>	<u>1,241,616</u>



10 Общеадминистративные расходы

	2006	2005
	тыс. тенге	тыс. тенге
Вознаграждение сотрудникам	1,288,382	665,785
Аренда	425,274	207,015
Реклама и маркетинг	460,173	157,295
Износ и амортизация	197,078	132,676
Административные расходы	179,931	83,602
Налоги, кроме подоходного налога	163,638	88,379
Налоги и отчисления по заработной плате	139,720	78,023
Информационные и телекоммуникационные услуги	108,058	64,721
Охрана	74,990	34,400
Командировочные расходы	57,604	39,562
Ремонт и эксплуатация	21,425	7,423
Профессиональные услуги	21,021	11,303
Услуги инкассации	13,502	3,891
Прочие	156,159	101,543
	<u>3,306,955</u>	<u>1,675,618</u>

11 Расходы по подоходному налогу

	2006	2005
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий налоговый год	-	-
Переплата за прошлые периоды	-	(4,575)
Расходы по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение и аннулирование временных разниц	1,592	23,168
	<u>1,592</u>	<u>18,593</u>

Ставка Банка по текущему и отсроченному подоходному налогу - 30% (2005 : 30%).

Сверка действующей налоговой ставки:

	2006		2005	
	тыс. тенге	%	Тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	619,747	100%	505,194	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	185,924	30.0%	151,558	30.0%
Неподлежащие вычету расходы/(доход, подлежащий налогообложению)	(184,333)	(29.7%)	(128,390)	(25.4%)
Переплата за прошлые периоды	-	-	(4,575)	(0.9%)
	<u>1,592</u>	<u>0.3%</u>	<u>18,593</u>	<u>3.7%</u>



12 Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях

	2006. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Счета «Ностро»	831,323	477,603
Займы и депозиты	7,524,477	2,684,467
Начисленное вознаграждение	38,414	2,450
	8,394,214	3,164,520
Резерв на обесценение	(50,000)	(427)
	8,344,214	3,164,093

(a) **Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых организациях**

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел счета и депозиты в четырех банках, на долю которых приходилось более 72% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых организациях (2005: 61%). Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2006 года и 2005 гг. составил 6,063,266 тысяч тенге и 1,945,193 тысячи тенге, соответственно.



13 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность банков и других финансовых организаций	5,174,395	1,270,155
Резерв по обесценению	(210,035)	-
	4,964,360	1,270,155

Резерв по обесценению был создан в отношении суммы задолженности контрагента, обеспеченной его же акциями. Контрагент в настоящее время находится в процессе ликвидации, и резерв был создан на 100 процентов суммы задолженности.

Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО была обеспечена следующими ценными бумагами:

	Справедливая стоимость 2006 г. тыс. тенге	Справедливая стоимость 2005 г. тыс. тенге
Ноты НБРК	3,674,677	-
Корпоративные облигации	1,221,590	2,317,522
Ноты МФ РК	546,249	-
Евро ноты	-	157,279
	5,442,516	2,474,801



14 Займы клиентам

(а) 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:

	2006	2005
	тыс. тенге	тыс. тенге
Розничные займы		
Ипотечные кредиты	15,462,013	3,286,529
Потребительские кредиты	7,857,669	2,189,965
Кредиты на покупку автомобиля	438,498	79,990
Экспресс кредиты	95,747	19,252
Кредитные карты	14,391	862
Коммерческие займы		
Торговля	14,300,804	6,644,264
Жилищное строительство	6,873,727	2,136,664
Сельское хозяйство, производство пищевых продуктов	5,454,999	3,804,622
Услуги	4,797,362	2,302,530
Производство	3,414,489	591,946
Финансовое посредничество	1,202,894	368,000
Транспорт	678,351	477,910
Предприятия государственного сектора экономики	547,554	140,204
Образование	257,321	83,659
Прочее	115,992	70,465
Начисленное вознаграждение	355,979	185,893
	61,867,790	22,382,755
Резерв на обесценение	(978,374)	(739,867)
	60,889,416	21,642,888

(б) Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2006 года займы 10 крупным заемщикам составили 15% от общего портфеля (2005: 19%). Валовая стоимость данных займов составляла 9,172,241 тысяча тенге и 4,318,410 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

(в) Просроченные займы

Ниже приводится информация о займах, по которым по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. просрочено погашение основной суммы долга либо вознаграждения:

	2006	2005
	тыс. тенге	тыс. тенге
Совокупный объем займов с просроченным погашением основной суммы долга или вознаграждения	2,001,197	712,552
Резерв на обесценение	(357,738)	(48,554)
Чистая сумма просроченных займов, отраженная в балансе	1,643,459	663,998



14 Займы клиентам (продолжение)

(в) Просроченные займы (продолжение)

Руководство Банка опирается на свой опыт и знания при расчете убытков от обесценения займов и авансов, выданных клиентам. На отчетную дату Банком на индивидуальной основе проверяется наличие объективных признаков обесценения займов клиентам. В отношении займов, не имеющих признаки обесценения, банком производится коллективная оценка, с целью определения понесенных, но не заявленных убытков. В целях определения суммы обесценения, расчет разницы между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков по обеспеченным залогом кредитам, включает возможные суммы от взыскания залогового обеспечения за минусом издержек по его получению и реализации вне зависимости от того, является ли реализация вероятной.

Банк рассмотрел свой портфель текущих займов корпоративным клиентам и определил, что по займам на сумму 1,975,994 тыс. тенге (2005: 4,571,167 тыс. тенге) присутствуют признаки обесценения. Сумма обесценения была определена как разница между дисконтированными потоками денег и балансовой стоимостью. По этой причине Банк создал резерв на обесценение этих займов в размере 33% (2005: 15%), в сумме 647,585 тыс. тенге (2005: 696,677 тыс. тенге). Кроме этого, основываясь на опыте прошлых лет, Банком был рассчитан общий резерв на обесценение займов на сумму 73,568 тыс. тенге. Изменение в оценке могут повлиять на размеры резервов. Например, если приведенная текущая стоимость денежных потоков изменится на плюс/минус один процент, сумма обесценения по корпоративным займам по состоянию на 31 декабря 2006 года будет на 372,145 тыс. тенге ниже/выше.

Что касается розничных займов, Банк определил займы с признаками обесценения на сумму 1,019,885 тыс. тенге (2005: 126,259 тыс. тенге). Банк оценил возможное обесценение по займам, основываясь на свой исторический опыт убытков по подобным займам. В связи с тем, что такой вид кредитования является новым для Казахстана, исторический опыт для создания резервов на обесценение является недостаточным. Банк создал провизии на обесценение этих займов в размере 157,904 тыс. тенге (2005: 43,190 тыс.тенге). Основываясь на опыте прошлых лет, Банком на коллективной основе был рассчитан резерв на обесценение займов в размере 99,317 тыс. тенге. Изменение в оценке могут повлиять на размеры резервов. Например, если приведенная текущая стоимость денежных потоков изменится на плюс/минус один процент, сумма обесценения займов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2006 года будет на 238,478 тыс. тенге ниже или выше.

(г) Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих ссудный портфель Банка, представлены в Примечании 36 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам, составляющим ссудный портфель.



15 Инвестиционные ценные бумаги

	2006 тыс. тенге	2005 тыс. тенге
Учитываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах		
Торговые		
Невыступающие обеспечением		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	808,595	1,637,345
Муниципальные облигации	105,083	98,275
	913,678	1,735,620
Выступающие обеспечением по сделкам РЕПО		
<i>Долговые инструменты - входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	-	99,905
	-	99,905
Имеющиеся в наличии для продажи		
Невыступающие обеспечением		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов	844,375	1,269,120
Ноты НБРК	-	225,600
<i>Долевые инструменты – не входящие в листинг</i>		
Акции АО «Процессинговый центр»	10,000	10,000
Долевое участие в ТОО «Первое кредитное бюро»	4,050	4,050
Акции АО «Казахстанская фондовая биржа»	2,200	2,200
	860,625	1,510,970
Ценные бумаги, выступающие обеспечением по сделкам РЕПО		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Ноты НБРК	-	263,183
	-	263,183

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. 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, которые не котируются и учитываются по себестоимости.



16 Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2006 года ассоциированные компании Банка состояли из:

Наименование компании	Страна, где компания зарегистрирована в качестве юридического лица	Основная деятельность	Контролируемая доля, в %		2006 г.	2005 г.
			2006 г.	2005 г.	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «Дербес Секьюритис»	Республика Казахстан	Брокерская и дилерская	23%	23%	22,988	15,000
					22,988	15,000

Ниже приведена краткая информация относительно финансовой отчетности ассоциированной компании:

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы	263,016	92,410
Обязательства	144,878	(24,537)
Капитал	118,138	67,873
Нераспределенный доход на 1 января	6,291	-
Чистый доход за период	34,730	1,905
Нераспределенный доход на 31 декабря	41,021	1,905
Доходы за период	123,908	47,582

17 Прочие активы

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторы по капитальным затратам	714,686	334,269
Прочие дебиторы	182,797	41,998
Предоплаты	179,545	29,305
Расходные материалы	37,678	67,246
Предоплата по подоходному налогу	20,414	17,438
Предоплата по прочим налогам	7,381	8,234
Прочие активы	92,573	49,109
	1,235,074	547,599
Резерв по обесценению	(3,207)	(7,555)
	1,231,867	540,044



18 Основные средства

тыс. тенге

	Земля и здания	Компьютер ное оборудован ие	Транс портные средства	Незавер шенное строительс тво	Прочие	Итого
Себестоимость						
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.	<u>323,654</u>	<u>309,756</u>	<u>73,695</u>	<u>74,431</u>	<u>277,880</u>	<u>1,059,416</u>
На 1 января 2006 г.	323,654	309,756	73,695	74,431	277,880	1,059,416
Поступление	532,470	160,179	41,980	488,967	257,548	1,481,144
Выбытие	(100)	(3,216)	(870)	(91)	(8,501)	(12,778)
Перемещение	23,856	10,665	-	(71,667)	37,146	-
На 31 декабря 2006 г.	<u>879,880</u>	<u>477,384</u>	<u>114,805</u>	<u>491,640</u>	<u>564,073</u>	<u>2,527,782</u>
Износ						
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.	<u>24,084</u>	<u>123,428</u>	<u>23,409</u>	<u>-</u>	<u>78,256</u>	<u>249,177</u>
На 1 января 2006 г.	24,084	123,428	23,409	-	78,256	249,177
Начисление износа	15,194	60,180	12,153	-	64,617	152,144
Выбытие	(15)	(1,549)	(870)	-	(3,542)	(5,976)
На 31 декабря 2006 г.	<u>39,263</u>	<u>182,059</u>	<u>34,692</u>	<u>-</u>	<u>139,331</u>	<u>395,345</u>
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2006 г.	<u>840,617</u>	<u>295,325</u>	<u>80,113</u>	<u>491,640</u>	<u>424,742</u>	<u>2,132,437</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>299,570</u>	<u>186,328</u>	<u>50,286</u>	<u>74,431</u>	<u>199,624</u>	<u>810,239</u>



19 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение
Себестоимость	
На 1 января 2005 г.	193,476
Поступление	32,784
Выбытие	(826)
Перемещение	89
На 31 декабря 2005 г.	<u>225,523</u>
На 1 января 2006 г.	225,523
Поступление	28,333
На 31 декабря 2006 г.	<u>253,856</u>
Амортизация	
На 1 января 2005 г.	63,582
Начисленная амортизация	35,299
Выбытие	(822)
На 31 декабря 2005 г.	<u>98,059</u>
На 1 января 2006 г.	98,059
Начисленная амортизация	44,934
На 31 декабря 2006 г.	<u>142,993</u>
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2006 г.	<u>110,863</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>127,464</u>



20 Средства Правительства Республики Казахстан

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Местные органы власти	175,813	141,570
Заем Всемирного Банка через Министерство финансов	-	2,172
	175,813	143,742

Займы от местных органов власти представляют собой займы в рамках государственной программы финансирования сельскохозяйственного сектора. На 31 декабря 2006 года ставка вознаграждения по данным займам составляла 4,26% - 5,78% годовых (2005: 0,5%-5,78%) и срок погашения наступает в 2007 - 2011 годах.

21 Счета и депозиты банков и других финансовых организаций

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Займы и депозиты коммерческих банков	10,412,761	638,631
Займы и депозиты НБРК	1,497,924	-
Счета «Лоро»	872	2,559
Начисленное вознаграждение	94,146	18,820
	12,005,703	660,010

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых организаций

По состоянию на 31 декабря 2006 года в Банке были размещены депозиты одного банка и одного финансового института, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых организаций (2005: один банк). Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составил 3,540,827 тыс. тенге и 510,000 тыс. тенге, соответственно.

22 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность банкам и другим финансовым институтам	-	340,001

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



23 Текущие счета и депозиты клиентов

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- корпоративные клиенты	15,539,236	9,778,037
- физические лица	1,581,331	868,206
Начисленное вознаграждение	377	756
Срочные депозиты		
- корпоративные клиенты	17,862,244	6,011,775
- физические лица	14,472,825	5,716,288
Начисленное вознаграждение	672,045	328,037
	50,128,058	22,703,099

(а) Блокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2006 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 1,231,342 тыс. тенге (2005: 1,180,871 тыс. тенге) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по займам и забалансовым инструментам, предоставленным Банком.

(б) Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма 10 самых крупных клиентов составила 27% от всех счетов клиентов (2005 г.: 40%). Соответствующая сумма была равна 13,340,205 тысяч тенге и 9,117,748 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

24 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Облигации	9,604,540	4,500,000
Дисконт	(375,165)	(249,250)
Начисленное вознаграждение	288,091	126,780
	9,517,466	4,377,530

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенные Банком долговые ценные бумаги состояли из деноминированных в тенге облигаций, номинальной стоимостью 9,604,540 тыс. тенге, из них 1,459,100 тыс. тенге - облигации первого выпуска, 2,990,500 тысяч тенге - облигации второго выпуска, 4,994,940 тыс.тенге – облигации третьего выпуска, и 160,000 тыс.тенге – облигации четвертого выпуска. Процентная ставка по облигациям первого выпуска на 31 декабря 2006 года составляет 11.7% годовых, а срок погашения по ним наступает в 2007 году. Ставка вознаграждения по облигациям второго выпуска составляет 9% годовых при сроке погашения, наступающем в 2012 году, процентная ставка по облигациям третьего и четвертого выпуска составляет 8% годовых, а сроки погашения по ним наступают в 2009 и 2011 годах, соответственно. Облигации всех четырех эмиссий были реализованы с дисконтом.



25 Субординированный долг

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Субординированные облигации	1,649,836	-
Субординированные займы	1,090,482	396,660
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,750,000	822,936
	5,490,318	1,219,596

(а) Субординированные облигации

Ставка вознаграждения по субординированным облигациям, выпущенным к 31 декабря 2006 года, составляет 9,9% в год при сроке погашения наступающем в 2014.

(б) Субординированные займы

Заемщик	Сумма, тыс. тенге	Ставка (%)	Дата открытия	Дата закрытия
Halden Invest and Finance S.A.	785,464	8%	30.06.2006	30.06.2013
Ockwell Trade & Investment Corp.	203,200	8%	21.12.2004	21.12.2010
Mansfield Sales Limited	101,818	14%	28.10.2002	12.04.2010
	1,090,482			

(в) 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. Все акции имеют равные права в отношении остаточной доли в активах Банка, за исключением того, что доля участия держателей привилегированных акций ограничивается номинальной стоимостью акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате. В 2006 году Банк реализовал 1,751,876 акций (2005: 500,000). Все вышеупомянутые акции наряду с 1,876 акциями, оставшимися в собственности Банка в 2005 году, были выпущены и полностью оплачены по номинальной стоимости в 1,000 тенге. В 2006 году Банк начислил дивиденды по привилегированным акциям в размере 250,000 тысяч тенге (2005: 74,812 тысяч тенге).

Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции, обладающие характеристиками обязательств, были отражены в отчетности как обязательство. Соответствующие дивиденды по таким акциям были отражены как расходы по вознаграждению в отчете о доходах и расходах.

26 Прочие обязательства

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Прочие кредиторы	67,163	157,426
Резерв на отпускные выплаты	62,030	35,835
Налоги к выплате, кроме подоходного налога	49,572	13,177
Расчеты с акционерами (по дивидендам)	1,421	1,259
Прочие обязательства	10,187	10,267
	190,373	217,964



27 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 отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Данные временные разницы, подлежащие вычету, и которые не имеют ограничения срока действия, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	(11,356)	-	(11,356)
Займы	121,700	-	-	-	121,700	-
Резерв на обесценение займов	-	-	(56,466)	-	(56,466)	-
Основные средства	-	-	(94,074)	(43,222)	(94,074)	(43,222)
Нематериальные активы	4,823	1,682	-	-	4,823	1,682
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	(35,303)	-	(35,303)	-
Прочие обязательства	22,052	5,864	-	-	22,052	5,864
Всего отсроченных налоговых активов/(обязательств)	<u>148,575</u>	<u>7,546</u>	<u>(185,843)</u>	<u>(54,578)</u>	<u>(37,268)</u>	<u>(47,032)</u>

Отсроченный налог рассчитан по 30% ставке (2005: 30%)

Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	Баланс на 1 января 2006 г.	Признано в доходе	Признано в капитале	Баланс на 31 декабря 2006 г.
Инвестиционные ценные бумаги	(11,356)	-	11,356	-
Займы клиентам	-	121,700	-	121,700
Резерв на обесценение займов	-	(56,466)	-	(56,466)
Основные средства	(43,222)	(50,852)	-	(94,074)
Нематериальные активы	1,682	3,141	-	4,823
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	(35,303)	-	(35,303)
Прочие обязательства	5,864	16,188	-	22,052
	<u>(47,032)</u>	<u>(1,592)</u>	<u>11,356</u>	<u>(37,268)</u>



28 Акционерный капитал

(а) Выпущенные акции и эмиссионный доход

Разрешенный к выпуску, находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 7,500,000 простых акций, 7,500,000 из которых были полностью оплачены (2005 год: 2,250,219 и 2,246,829 соответственно). Номинальная стоимость всех акций 1,000 тенге. В 2006 году 5,253,390 простых акций (2005 г. 1,500,000) были дополнительно размещены по стоимости 5,254,941 тыс. тенге. 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.

(б) Дивиденды

Сумма дивидендов к выплате ограничивается суммой нераспределенного дохода Банка, определяемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В 2006 году Банк объявил о выплате дивидендов по простым акциям за 2005 и три предыдущих года в сумме 1,017,578 тыс. тенге (2005: ноль). 1,017,414 простых акций были распределены акционерам по их номинальной стоимости в виде части данных дивидендов. Оставшаяся сумма дивидендов подлежит уплате. В соответствии с действующим законодательством сумма дивидендов по привилегированным акциям в соответствующем периоде не может быть меньше суммы дивидендов по простым акциям. Таким образом, Банк объявил и выплатил дополнительные дивиденды по привилегированным акциям в размере 263,710 тыс. тенге.

(в) 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.

	<u>2006</u>	<u>2005.</u>
Чистый доход в тыс. тенге	618,155	486,601
Прибыль, полагающаяся участвующим в распределении держателям привилегированных акций, в тыс. тенге	<u>(2,710)</u>	<u>(31,034)</u>
Прибыль, полагающаяся участвующим в распределении держателям простых акций, в тыс. тенге	615,445	455,567
Средневзвешенное количество простых акций	<u>3,802,673</u>	<u>1,666,559</u>
Базовый доход на акцию, тенге	<u>162</u>	<u>273</u>

29 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.



29 Управление рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск

i) 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 по финансовому инструменту.

ii) 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 этот период погашения. См. Примечания 35 и 36.

iii) 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 37.

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

(б) 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.

(в) 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 36.



30 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 аккредитивы 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.

	2006	2005
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Гарантии	5,876,871	1,758,326
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	6,818,469	1,978,776
Аккредитивы	655,389	736,265

Общие указанные обязательства по предоставлению вышеуказанных кредитов не обязательно должны представлять собой будущие потребности в наличности, поскольку у большинства данных потенциальных обязательств истекает срок или прекращается действие до начала необходимых по ним выплат.

Операционная аренда

Расходы по продолжающейся операционной аренде представлены следующим образом:

	2006	2005
	тыс. тенге	тыс. тенге
В течение следующего года	13,148	23,933
В течение после одного года и до пяти лет	35,667	38,617
После пяти лет	101,849	34,887
	150,664	97,437

Банк арендует ряд помещений на условиях операционной аренды. Аренда предусмотрена на срок от одного до десяти лет, с возможной последующей пролонгацией договора. Ставка арендной платы обычно с годами возрастает, отражая рыночную стоимость. Договоры аренды не предусматривают условных обязательств по аренде.

В течение текущего года сумма в 425,274 тыс.тенге была признана в отчете о доходах и расходах в качестве расхода, связанного с операционной арендой. (2005: 207,015 тыс.тенге)



31 Условные обязательства

(а) Страхование

Страховая индустрия Казахстана развивается, и многие формы страховой защиты, доступные для других стран мира, как правило, еще не доступны для Казахстана. Банк не имеет полного страхового обеспечения в отношении имущества и оборудования, на случай прекращения деятельности или возникновения обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным их имуществу или окружающей среде, вызванным несчастным случаем, связанным с имуществом Банка или относящимся к его деятельности. До того времени, пока Банк не обеспечит адекватное страхование, существует риск того, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь значительное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

(б) 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.

(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 указанного срока. Последние события в Республике Казахстан свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более твердую позицию в отношении интерпретаций и обеспечения исполнения налогового законодательства.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, эффект различной интерпретации положений действующего налогового законодательства регулирующими органами на финансовую отчетность может быть существенным.

32 Операции со связанными сторонами

(а) Осуществление контроля

Материнской компанией Банка является АО «Корпорация Цесна», контролируемая господином Джаксыбековым А.Р. На основании договора о передаче управления контрольным пакетом акций контроль передан госпоже Джаксыбековой Л.И. Финансовая отчетность, предназначенная для открытого доступа, материнской компанией Банка не предоставлялась.



32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) 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:

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	25,163	14,970
Члены Правления	228,356	124,166
	<u>253,519</u>	<u>139,136</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Совета Директоров и Правления Банка составили:

	2006 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2005 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Бухгалтерский баланс				
Активы				
Кредиты членам Совета Директоров и Правления	89,737	10.9%	188,672	12.8%
Депозиты членов Совета Директоров и Правления	77,446	9.9%	-	-

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

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Отчет о доходах и расходах		
Доход в виде вознаграждения	7,390	8,719
Расходы в виде вознаграждения	5,317	-



32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также результаты сделок по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., а также за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., с прочими связанными сторонами представлены в нижеприведенной таблице.

	Материнская компания			Ассоциированные компании			Родственные дочерние компании			Всего	
	31 декабря 2006 г.	Средняя ставка в 2006	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	Средняя ставка в 2006	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	Средняя ставка в 2006	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	тыс. тенге	%	тыс. тенге	тыс. тенге	%	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Бухгалтерский баланс											
Активы											
Займы	345,000	11.5%	176,000	-	-	-	384,211	17.9%	589,480	729,211	765,480
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	22,998	-	15,000	-	-	-	22,998	15,000
Обязательства											
Депозиты клиентов	504,542	7.5%	500,864	3,453	2.0%	203	804,581	0.7%	407,837	1,312,576	908,904
Гарантии	-	-	-	-	-	-	268,126	-	1,140	268,126	1,140
Отчет о доходах и расходах											
Доходов в виде вознаграждения	39,285	-	8,952	-	-	-	59,549	-	57,726	98,834	66,678
Расходы в виде вознаграждения	40,388	-	38,459	4	-	40	29,336	-	19,492	69,728	57,991
Комиссионный доход	782	-	16	2	-	2	21,357	-	3,974	22,141	3,992
Общедминистративные расходы	223,456	-	137,972	-	-	-	48,359	-	19,902	271,815	157,874



33 Деньги и их эквиваленты

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

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Деньги	1,903,769	1,053,639
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	4,677,124	1,439,497
Счета Ностро	831,323	477,603
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях со сроком погашения менее 3 месяцев	7,474,477	2,352,224
Обязательный резерв	(3,994,322)	(491,827)
	<u>10,892,371</u>	<u>4,831,136</u>

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.



34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	2006 г. Справедливая стоимость тыс. тенге	2006 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2005 г. Справед- ливая стоимость тыс. тенге	2005 г. Балансовая стоимость тыс. тенге
АКТИВЫ				
Деньги	1,903,769	1,903,769	1,053,639	1,053,639
Счета и депозиты в НБРК	4,677,124	4,677,124	1,439,497	1,439,497
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	8,344,214	8,344,214	3,164,093	3,164,093
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	4,964,360	4,964,360	1,270,155	1,270,155
Займы клиентам	60,908,278	60,889,416	21,907,606	21,642,888
Инвестиционные ценные бумаги:				
-Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	913,678	913,678	1,835,525	1,835,525
-Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	860,625	860,625	1,774,153	1,774,153
Инвестиции в ассоциированные компании	22,988	22,988	15,000	15,000
Прочие активы	1,231,867	1,231,867	540,044	540,044
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства Правительства РК	175,813	175,813	143,742	143,742
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	12,005,703	12,005,703	660,010	660,010
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	340,001	340,001
Текущие счета и депозиты клиентов	49,914,858	50,128,058	22,828,816	22,703,099
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,545,519	9,517,466	4,589,033	4,377,530
Субординированный долг	8,123,895	5,490,318	1,269,471	1,219,596
Прочие обязательства	190,373	190,373	217,964	217,964

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

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

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.



35 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения за годы, закончившиеся на указанные даты. Данные эффективные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2006 г. тыс. тенге	2006 г. Средняя эффективная процентная ставка	2005 г. тыс. тенге	2005 г. Средняя эффективная процентная ставка
АКТИВЫ				
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях				
- тенге	53,751	3.5%	416,266	3-4%
- доллары США	6,268,176	3.4%	2,277,612	3-4%
- прочая валюта	2,022,287	3%	470,215	3-4%
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО				
- тенге	4,964,360	5.07%	1,270,155	0.8-4.2%
Займы клиентам				
- тенге	57,798,996	16.2%	20,315,851	15.1%
- доллары США	2,895,245	13.4%	1,316,411	15%
- прочая валюта	195,175	12.3%	10,626	15%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости				
- тенге	913,678	4.05%- 8.5 %	1,835,525	4.4%-9.9%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- тенге	860,625	4.05%- 6.3 %	1,774,153	4.4%-9.9%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства Правительства Республики Казахстан				
- тенге	175,813	4.75%	142,078	4.8%
- доллары США	-	-	1,664	2.1%
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций				
- тенге	4,812,873	10.5%	598,584	7.5%
- доллары США	6,694,169	8.35%	61,426	6.0%
- прочая валюта	498,661	7.7%		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»				
- тенге	-	-	340,001	1.0%
Текущие счета и депозиты клиентов				
- тенге	45,762,884	6.5%	17,449,882	9.5%
- доллары США	3,180,438	5.0%	4,723,954	5.8%
- прочая валюта	1,184,736	5.0%	529,263	5.8%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- тенге	9,517,466	10.7%	4,377,530	10.9%
Субординированный долг				
- тенге	4,501,654	13%	838,573	14%
- доллары США	203,200	8%	381,023	9.5%
- прочая валюта	785,464	8%		



36 Анализ сроков погашения

Нижеследующая таблица отражает действующие договорные сроки погашения по банковским активам и обязательствам на 31 декабря 2006 года.



АО «Цеснабанк»
 Приложения к финансовой отчетности, являющиеся ее неотъемлемой частью,
 за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

36 Анализ сроков погашения (продолжение)

АКТИВЫ	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения отсутствует	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Деньги	1,903,769	-	-	-	-	-	1,903,769
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	4,677,124	-	-	-	-	-	4,677,124
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	8,344,214	-	-	-	-	-	8,344,214
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	4,264,354	300,006	400,000	-	-	-	4,964,360
Кредиты, выданные клиентам	2,511,350	3,039,175	10,878,902	28,552,834	15,907,155	-	60,889,416
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	122,906	1,271,073	364,074	16,250	1,774,303
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	22,988	22,988
Прочие активы	514,173	-	-	714,686	-	3,008	1,231,867
Основные средства	-	-	-	-	-	2,132,437	2,132,437
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	110,863	110,863
Итого активы	22,214,984	3,339,181	11,401,808	30,538,593	16,271,229	2,285,546	86,051,341
Обязательства							
Средства Правительства Республики Казахстан	606	-	11,458	163,749	-	-	175,813
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	552,942	1,540,000	7,582,028	2,330,733	-	-	12,005,703
Текущие счета и депозиты клиентов	19,213,114	4,308,738	15,847,901	9,283,347	1,474,958	-	50,128,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	288,091	-	1,451,288	4,975,040	2,803,047	-	9,517,466
Субординированный долг	81,964	-	-	305,018	2,353,336	2,750,000	5,490,318
Прочие обязательства	190,373	-	-	-	-	-	190,373
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	-	37,268	-	-	37,268
Итого обязательства	20,327,090	5,848,738	24,892,675	17,095,155	6,631,341	2,750,000	77,544,999
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 г.	1,887,894	(2,509,557)	(13,490,867)	13,443,438	9,639,888	(464,454)	(8,506,342)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 г.	(5,186,247)	(581,821)	711,128	9,036,089	(150,525)	129,767	3,958,391



37 Анализ валюты

Следующая таблица указывает на валютную структуру активов и обязательств на 31 декабря 2006 г.

	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы				
Деньги	1,193,292	446,732	263,745	1,903,769
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	4,677,119	5	-	4,677,124
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	53,751	6,268,176	2,022,287	8,344,214
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	4,964,360	-	-	4,964,360
Займы клиентам	57,798,996	2,895,245	195,175	60,889,416
Инвестиционные ценные бумаги	1,774,303	-	-	1,774,303
Инвестиции в ассоциированные компании	22,988	-	-	22,988
Прочие активы	1,053,982	133,654	44,231	1,231,867
Основные средства	2,132,437	-	-	2,132,437
Нематериальные активы	110,863	-	-	110,863
Итого активы	73,782,091	9,743,812	2,525,438	86,051,341
Обязательства				
Средства Правительства Республики Казахстан	175,813	-	-	175,813
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	4,812,873	6,694,169	498,661	12,005,703
Текущие счета и депозиты клиентов	45,762,884	3,180,438	1,184,736	50,128,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,517,466	-	-	9,517,466
Субординированный долг	4,501,654	203,200	785,464	5,490,318
Прочие обязательства	187,446	613	2,314	190,373
Отсроченные налоговые обязательства	37,268	-	-	37,268
Итого обязательства	64,995,404	10,078,420	2,471,175	77,544,999
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 г.	8,786,687	(334,608)	54,263	8,506,342
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 г.	4,180,752	(276,104)	53,743	3,958,391

38 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.

