

**АО «ТЕХАКАВАНК»**  
**Финансовая отчетность**  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2005

## Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о доходах и расходах .....	1
Бухгалтерский баланс .....	2
Отчет о движении денег .....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	4
Примечания к финансовой отчетности.....	5-38



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 «ТЕХАКАВАНК»

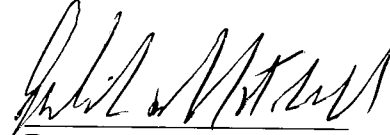
Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «ТЕХАКАВАНК» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, об изменениях в собственном капитале и движении денег за год, заканчивающийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной 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 представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная аудиторская проверка дает нам достаточно оснований 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



  
Вилсон Митчелл  
Партнер по аудиту

ТОО «KPMG Janat»


*Лицензия №6 от 1 ноября 1996 года на право  
проведения аудиторской проверки банковской  
деятельности*


30 марта 2006

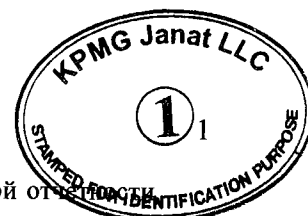
АО «ТЕХАКАВАНК»  
Отчет о доходах и расходах за год, заканчивающийся  
31 декабря 2005 г.

		2005 г.	2004 г. (пересчитано)
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	2,605,944	1,767,920
Расходы в виде вознаграждения	4	(1,211,791)	(881,476)
<b>Чистый доход в виде вознаграждения</b>		<b>1,394,153</b>	<b>886,444</b>
Комиссионные доходы	5	915,346	735,831
Комиссионные расходы	6	(225,125)	(213,097)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>		<b>690,221</b>	<b>522,734</b>
Чистый доход от операций с иностранной валютой	7	228,477	140,240
Чистый доход от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы или расходы		8,295	1,322
Прочий доход		8,712	19,037
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>245,484</b>	<b>160,599</b>
(Восстановление)убыток от обесценения	8	57,631	(363,811)
Общие административные расходы	9	(1,131,413)	(912,960)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(1,073,782)</b>	<b>(1,276,771)</b>
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>1,256,076</b>	<b>293,006</b>
Расходы по подоходному налогу	10	(292,783)	(57,265)
<b>Чистый доход</b>		<b>963,293</b>	<b>235,741</b>
Доход на акцию (тенге)	26	482	163

Финансовая отчетность, отраженная на страницах 1-38, была утверждена 30 марта 2006.

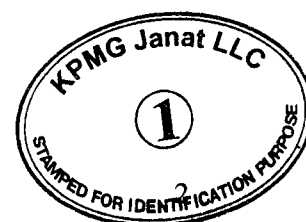
  
Валерий Дорджиев  
Председатель Правления

  
Лейла Нурманбетова  
Главный бухгалтер



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

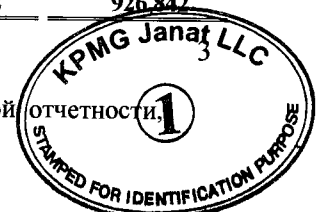
		2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Деньги		1,177,316	659,277
Задолженность Национального Банка Республики Казахстан		1,659,290	157,761
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	11	1,770,964	822,923
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы			
- Не выступающие обеспечением	12	109,322	101,036
Займы клиентам	13	13,861,900	11,467,632
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
- Не выступающие обеспечением	14	398,273	497,318
- Выступающие обеспечением по соглашениям обратного РЕПО	14	3,602,329	3,202,410
Инвестиции, удерживаемые до погашения			
- Не выступающие обеспечением	15	182,236	-
Прочие активы	16	105,670	46,995
Основные средства	17	1,550,693	1,329,699
Нематериальные активы	18	10,718	17,295
<b>Всего активы</b>		<b><u>24,428,711</u></b>	<b><u>18,302,346</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	19	3,254,835	2,769,078
Текущие счета и депозиты клиентов	20	11,478,095	8,556,545
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	21	300,050	200,009
Выпущенные долговые обязательства	22	6,298,413	4,716,065
Прочие обязательства	23	195,813	189,752
Отсроченное налоговое обязательство	24	94,617	3,908
<b>Всего обязательства</b>		<b><u>21,621,823</u></b>	<b><u>16,435,357</u></b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	25	2,000,000	1,480,466
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		5,043	28,437
Резерв на покрытие общих банковских рисков		152,345	122,345
Нераспределенный доход		649,500	235,741
<b>Итого собственный капитал</b>		<b><u>2,806,888</u></b>	<b><u>1,866,989</u></b>
<b>Итого обязательства и собственный капитал</b>		<b><u>24,428,711</u></b>	<b><u>18,302,346</u></b>
Потенциальные и условные обязательства	29,30		



Бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

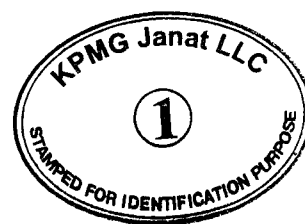
	При меча ние	2005 г.	2004 г.
		тыс. тенге	(пересчитано) тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Доход до налогообложения		1,256,076	293,006
<i>Корректировки по неденежным статьям:</i>			
Износ и амортизация		140,737	103,631
(Восстановление)/убытки от обесценения		(57,631)	363,811
Чистый (доход)/расход от курсовой разницы		(50,612)	21,773
Чистый нереализованный (доход)/расход от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы или расходы		(15,108)	57,544
(Доход)/убыток от выбытия основных средств		(589)	1,110
		<b>1,272,873</b>	<b>840,875</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>			
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного РЕПО		-	99,990
Обязательные резервы		(89,670)	(5,185)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы		(8,286)	(672)
Счета и вклады в банки и другие финансовые институты		(390,849)	225,901
Займы клиентам		(1,944,101)	(4,842,023)
Прочие активы		(58,823)	(8,631)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых учреждениях		408,922	2,288,327
Кредиторская задолженность по операциям РЕПО		100,041	200,009
Текущие счета и депозиты клиентов		2,652,076	2,360,918
Прочие обязательства		96,770	(217,680)
		<b>2,038,953</b>	<b>941,829</b>
<b>Чистые деньги от операционной деятельности до уплаты налогов</b>		<b>2,038,953</b>	<b>941,829</b>
Уплаченный подоходный налог		(292,783)	(59,766)
		<b>1,746,170</b>	<b>882,063</b>
<b>Движение денег от операционной деятельности</b>			
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от реализации и возмещения ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		610,599	972,121
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи инвестиционных ценных бумаг		(1,081,353)	(3,682,892)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(361,126)	(363,182)
Реализация основных средств		6,561	1,678
		<b>(825,319)</b>	<b>(3,072,275)</b>
<b>Движение денег, используемых в инвестиционной деятельности</b>			
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		1,582,348	1,716,290
Приобретение выпущенных долговых ценных бумаг		-	(40,764)
Поступления от эмиссии акционерного капитала		-	544,405
Приобретение акционерного капитала		-	(328,408)
		<b>1,582,348</b>	<b>1,891,523</b>
<b>Движение денег от финансовой деятельности</b>		<b>1,582,348</b>	<b>1,891,523</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денег и их эквивалентов</b>		<b>2,503,199</b>	<b>(298,689)</b>
Эффект изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты		(17,119)	(45,706)
Деньги и их эквиваленты на начало года		926,842	1,271,237
<b>Деньги и их эквиваленты на конец года</b>	32	<b>3,412,922</b>	<b>926,842</b>

Отчет о движении денег следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



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

	Уставный капитал	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Казначейские акции	Резерв по общим банковским рискам	Нераспределенный доход	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Баланс на 1 января 2004 г.</b>	<b>973,380</b>	-	-	-	<b>413,434</b>	<b>1,386,814</b>
Приобретенные казначейские акции	-	-	(37,319)	-	(291,089)	(328,408)
Выпущенные акции	507,086	-	-	-	-	507,086
Реализованные казначейские акции	-	-	37,319	-	-	37,319
Переводы	-	-	-	122,345	(122,345)	-
Чистый доход за год	-	-	-	-	235,741	235,741
Чистый доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	28,437	-	-	-	28,437
<b>Сальдо на 31 декабря 2004 (пересчитано)</b>	<b>1,480,466</b>	<b>28,437</b>	-	<b>122,345</b>	<b>235,741</b>	<b>1,866,989</b>
Чистый доход за год	-	-	-	-	963,293	963,293
Дивиденды	519,534	-	-	-	(519,534)	-
Чистые убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии	-	(23,394)	-	-	-	(23,394)
Переводы	-	-	-	30,000	(30,000)	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2004 г.</b>	<b>2,000,000</b>	<b>5,043</b>	-	<b>152,345</b>	<b>649,500</b>	<b>2,806,888</b>



## 1 Организация бизнеса

### Основная деятельность

Акционерное общество «ТЕХАКАВАНК» (далее-«Банк») было создано как закрытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан 1 июля 1993 года. 27 сентября 1993 года Банк получил банковскую лицензию №32 (позднее, в 1996 году, номер изменен на №199), выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее-«НБРК»). 25 мая 1998 года произведена перерегистрация Банка в открытое акционерное общество, одновременно Банк перерегистрировал свой новый Устав. В июле 2001 года Банк был переименован в ОАО «ТЕХАКАВАНК». В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, 24 декабря 2004 года произведена перерегистрация Банка в акционерное общество.

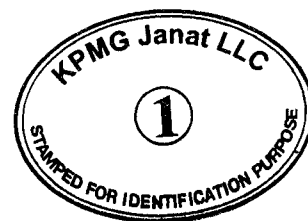
Банк предоставляет клиентам следующие общие банковские услуги: привлечение вкладов от банков, юридических и физических лиц, осуществление операций с ценными бумагами, предоставление займов, осуществление переводов и платежей по Казахстану и за рубеж, обмен валют, а также другие банковские услуги.

15 июля 1999 года Банк получил государственную лицензию на право ведения брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиента.

Головной офис Банка находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя, 30. Филиальная сеть Банка включает 4 филиала в Астане, Уральске, Атырау, Актобе, 4 расчетно-кассовых отделений в Алматы, 4 расчетно-кассовых отделения и филиал в Уральске, 4 расчетно-кассовых отделения и филиал в Астане.

Банк входит в основной листинг Казахстанской фондовой биржи.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов количество работников Банка составило 540 и 410 человек, соответственно.





## 1 Организация бизнеса, продолжение

### Экономическая ситуация в Казахстане

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена 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». (2004 г.: «BBB-», «BBB» и «А-3» соответственно). 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» (2004 г.: «Baa3» и «Ba1» соответственно). В 2005 году «Fitch» повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «BBB», а в национальной валюте – до «BBB+» (2004 г.: «BBB-» и «BBB», соответственно).

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 осуществимость контрактных прав.

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

## 2 Основы представления финансовой отчетности

### Соответствие принципам бухгалтерского учета

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности («МСФО»).

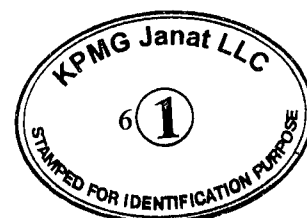
### Основы представления

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через доходы или расходы и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представленных по справедливой стоимости.

### Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Руководство Банка определило тенге валютой измерения, так как тенге отражает экономическую сущность событий и операций Банка. Тенге также является валютой представления для целей данной финансовой отчетности.

Финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.



## 2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

### 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, информация о существенных моментах неопределенности оценок и критические суждения по вопросам применения учетной политики раскрывается в Примечании 8 – (восстановление)/убыток от обесценения.

## 3 Основные принципы учетной политики

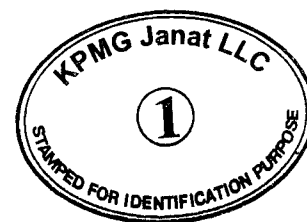
При подготовке финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно за исключением изменений в учетной политике, описанных в конце данного Примечания.

### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по курсу, действующему на день совершения операции. На дату составления бухгалтерского баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по средневзвешенному курсу на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Курсовые разницы, возникающие от использования разных курсов, признаны в отчете о доходах и расходах.

Обменные курсы на конец года, используемые Банком в подготовке финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>Валюта</i>	<i>2005 г.</i>	<i>2004 г.</i>
1 доллар США	133.77	130.00
1 Евро	158.54	177.10
1 российский рубль	4.65	4.67



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### 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 денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы не рассматриваются как деньги и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

#### Финансовые инструменты

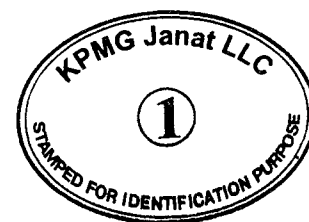
##### Классификация

*Финансовые инструменты по справедливой стоимости через доходы или расходы* – это финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретены или приняты главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе;
- являются производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования); или
- при первоначальном признании были классифицированы Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы.

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.

*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 ближайшей перспективе, и тех, которые Банк после первоначального признания отражает по справедливой стоимости через доходы или расходы, или тех, большую часть которых держатель не может возместить, кроме случаев ухудшения кредитоспособности.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Финансовые инструменты, продолжение

##### *Классификация, продолжение*

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*, - 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 при первоначальном признании отражает по справедливой стоимости через доходы или расходы;
- Банк отражает как имеющиеся в наличии для продажи; или
- тех активов, которые соответствуют определению выданных займов и дебиторской задолженности.

*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*, - финансовые активы, которые определяются как имеющиеся в наличии для продажи или которые не классифицируются как займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые инструменты по справедливой стоимости через доходы или расходы.

##### *Признание*

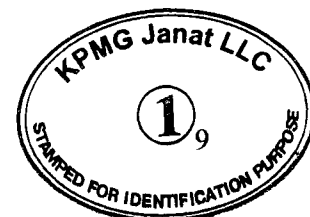
Финансовые активы и обязательства признаются в бухгалтерском балансе на момент, когда Банк становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. Все обычные приобретения финансовых инструментов учитываются на день оплаты.

##### *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 доходы или расходы, затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, в том числе являющиеся активами производные инструменты, 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 инвестиций, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки вознаграждения; и
- инвестиций в долевые инструменты, по которым нет котированных рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, которые оцениваются по себестоимости.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Финансовые инструменты, продолжение

##### *Оценка, продолжение*

Все финансовые обязательства, кроме тех, которые учитываются по справедливой стоимости через доходы или расходы, и тех финансовых обязательств, которые возникают, когда перевод финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не квалифицируется как отмена 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 основании 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.

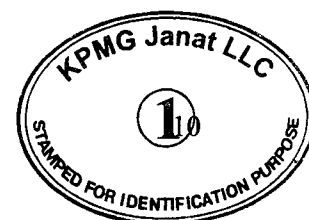
В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с 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 по сумме, 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.

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

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

- доходы или убытки по финансовому инструменту, классифицируемому как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через доходы или расходы признаются в отчете о доходах и расходах;
- доходы или убытки от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно 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. 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.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Финансовые инструменты, продолжение

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

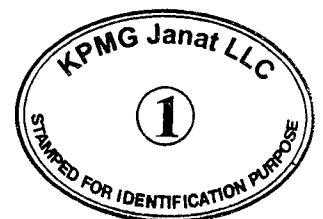
Ценные бумаги, реализованные по сделкам продажи и обратной покупки («РЕПО»), учитываются как обеспеченные финансовые операции и классифицируются в бухгалтерском балансе как ценные бумаги, выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО, и обязательства контрагента по договору включены в суммы кредиторской 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 «обратное 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.

#### 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.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Основные средства, продолжение

##### *Износ*

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с 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	13 лет
Компьютерное оборудование	4 года
Офисное оборудование	От 4 до 13 лет
Транспортные средства	10 лет
Прочее	От 4 до 13 лет

##### Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Банком, отражены по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

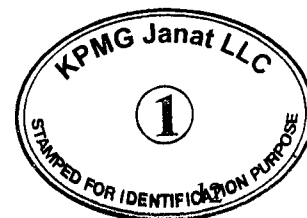
Амортизация начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Срок полезной службы нематериальных активов представлен следующим образом.

Лицензии	7 лет
Программное обеспечение	7 лет

##### Обесценение

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости, в основном состоят из займов, прочей дебиторской задолженности и некотирующихся долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи («займы и дебиторская задолженность»). Банк проверяет свой кредитный портфель и дебиторскую задолженность на предмет их обесценения на регулярной основе. Заем или дебиторская задолженность обесцениваются, 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 или дебиторской задолженности, и такое событие (или события) имеет влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по займу или дебиторской задолженности, которое может быть надежно оценено.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Обесценение, продолжение

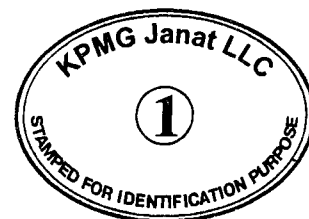
##### *Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости, продолжение*

Сначала Банк отдельно проверяет на наличие объективных признаков обесценения займы и дебиторскую задолженность, являющиеся значительными каждый в отдельности, и отдельно или в совокупности займы и дебиторскую задолженность, которые не являются существенными по отдельности. Если в результате проверки Банк устанавливает, что объективных признаков обесценения отдельно оцениваемого займа или дебиторской задолженности, будь он существенным или несущественным, нет, то такой заем включается в группу займов или дебиторской задолженности с аналогичным уровнем кредитного риска, и Банк проверяет такую группу займов или дебиторской задолженности на обесценение в совокупности. Займы и дебиторская задолженность, 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 или дебиторской задолженности сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности 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 или дебиторской задолженности, 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 свой опыт и суждения.

Все убытки от обесценения займов 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

#### Обесценение, продолжение

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

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости, включают некотирующиеся долевые инструменты, которые являются активами, имеющимися 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 убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью ценных бумаг и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной ставке доходности по такому же финансовому активу.

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

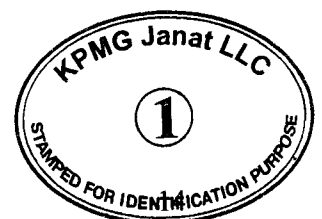
##### *Нефинансовые активы*

Нефинансовые 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 ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости путем применения дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, к которой принадлежит данный актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или его 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 в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы, имеются изменения. Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению только в том объеме, в котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом износа и амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в отчетности.

##### *Провизии*

Провизии отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Банк имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуется 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

#### Акционерный капитал

##### *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.

#### 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.

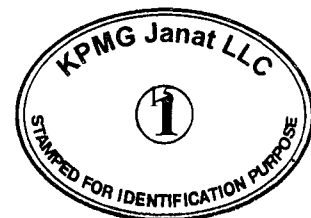
Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или погашения 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 могут быть использованы временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и льготы. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

#### Доходы и расходы в виде вознаграждения и комиссионный доход

Доходы и расходы в виде вознаграждения признаются в отчете о доходах и расходах по мере их начисления, учитывая эффективную ставку вознаграждения 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.

Комиссионные сборы по открытию и обслуживанию займов и прочие сборы, которые являются неотъемлемой частью доходов по займам, вместе с напрямую связанными расходами переносятся на будущие периоды и признаются как корректировка эффективной ставки вознаграждения. Прочие доходы в виде комиссий признаются на дату предоставления соответствующей услуги.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Изменения в учетной политике

В течение текущего года Банк изменил свою учетную политику в результате пересмотра Стандарта МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», действительный для периодов, начиная с или после 1 января 2005 года. Ранее Банк признавал изменения в справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи в отчете о доходах и расходах. В соответствии с пересмотренным МСБУ 39 такие изменения следует признавать в капитале.

Изменения в справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 28,437 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2004 г. были откорректированы. Начальное сальдо нераспределенного дохода за наиболее ранний предшествующий период было откорректировано таким образом, как если бы данный Стандарт использовался всегда.

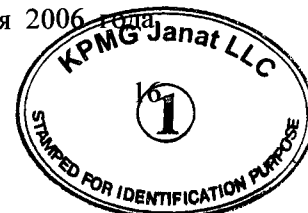
Изменение в учетной политике имело следующее влияние на финансовое положение и результаты операционной деятельности за 2004 год и обязательный пересчет финансовой отчетности за 2004 год:

	Ранее	Пересчитано
	указывалось в отчетности	
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистый доход за год	264,178	235,741
Доход на акцию (тенге)	212	189
Нераспределенный доход	264,178	235,741
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	28,437

#### 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 данной финансовой отчетности. Среди данных стандартов и интерпретаций следующие потенциально будут иметь влияние на деятельность Банка. Банк планирует принять данные стандарты и интерпретации с момента их вступления в силу. Банком не проведен анализ вероятного влияния новых стандартов на его финансовую отчетность.

- Стандарт МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие*» действителен для периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении финансовых инструментов Банка.
- Изменение в стандарте МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности - Раскрытие капитала*», действительное для периодов, начиная с 1 января 2007 года. Стандарт потребует большего раскрытия в отношении капитала.
- Изменение в стандарте МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка - Выбор справедливой стоимости*» действительно для периодов с 1 января 2006 года.



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Изменения в учетной политике

В течение текущего года Банк изменил свою учетную политику в результате пересмотра Стандарта МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», действительный для периодов, начиная с или после 1 января 2005 года. Ранее Банк признавал изменения в справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в отчете о доходах и расходах. В соответствии с пересмотренным МСБУ 39 такие изменения следует признавать в капитале.

Изменения в справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на сумму 28,437 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2004 г. были откорректированы. Начальное сальдо нераспределенного дохода за наиболее ранний предшествующий период было откорректировано таким образом, как если бы данный Стандарт использовался всегда.

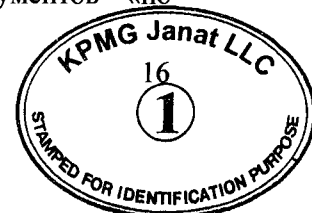
Изменение в учетной политике имело следующее влияние на финансовое положение и результаты операционной деятельности за 2004 год и обязательный пересчет финансовой отчетности за 2004 год:

	Ранее	Пересчитано
	указывалось в отчетности	
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистый доход за год	264,178	235,741
Доход на акцию (тенге)	212	189
Нераспределенный доход	264,178	235,741
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	28,437

#### 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 данной финансовой отчетности. Среди данных стандартов и интерпретаций следующие потенциально будут иметь влияние на деятельность Банка. Банк планирует принять данные стандарты и интерпретации с момента их вступления в силу. Банком не проведен анализ вероятного влияния новых стандартов на его финансовую отчетность.

- Стандарт МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие*» действителен для периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении финансовых инструментов Банка.
- Изменение в стандарте МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности - Раскрытие капитала*», действительное для периодов, начиная с 1 января 2007 года. Стандарт потребует большего раскрытия в отношении капитала.
- Изменение в стандарте МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка-Выбор справедливой стоимости*» действительно для периодов с 1 января 2006 года. Данное изменение ограничивает классификацию финансовых инструментов «по справедливой стоимости через доходы или расходы».



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Новые стандарты и интерпретации, которые еще не приняты, продолжение

- ПКИ 4 *Определение содержит ли соглашение аренду* действительно для периодов с 1 января 2006 года. Согласно интерпретации определенные соглашения должны будут учитываться, как аренда, даже если не являются арендой по юридической форме.

### 4 Чистый доход в виде вознаграждения

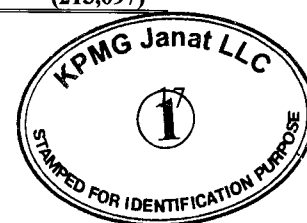
	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Доход в виде вознаграждения</b>		
Займы клиентам	2,391,626	1,646,284
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	157,640	86,381
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	50,557	28,252
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	6,121	7,003
	<b>2,605,944</b>	<b>1,767,920</b>
<b>Расходы в виде вознаграждения</b>		
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	(170,783)	(58,742)
Текущие счета и депозиты клиентов	(426,225)	(353,469)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(614,783)	(469,265)
	<b>(1,211,791)</b>	<b>(881,476)</b>

### 5 Комиссионные доходы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Кассовые операции	414,010	280,623
Переводы	215,698	184,932
Комиссии по операциям с иностранной валютой	127,812	89,606
Комиссии за обслуживание счетов и депозитов	60,117	43,387
Комиссия за годовое обслуживание кредитных карточек	50,675	46,765
Комиссии за выданные гарантии и аккредитивы	35,056	62,738
Прочие	11,978	27,780
	<b>915,346</b>	<b>735,831</b>

### 6 Комиссионные расходы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Переводы	(146,732)	(126,835)
Комиссии за обслуживание кредитных карточек	(21,797)	(20,320)
Комиссии по операциям с иностранной валютой	(2,462)	(3,478)
Прочие	(54,134)	(62,464)
	<b>(225,125)</b>	<b>(213,097)</b>



**7 Чистый доход от операций с иностранной валютой**

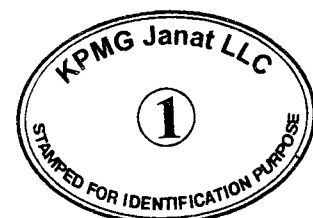
	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Доход от «спот» сделок	179,848	162,013
Доход/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	48,629	(21,773)
	<u>228,477</u>	<u>140,240</u>

**8 (Восстановление)/убыток от обесценения**

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>(Восстановление)/убыток от обесценения</b>		
Займы клиентов	(56,769)	355,415
Аккредитивы и гарантии выданные	148	7,359
Вклады в банках и других финансовых учреждениях	(1,010)	1,021
Прочие активы	-	16
<b>Чистое (восстановление)/убытки от обесценения</b>	<u>(57,631)</u>	<u>363,811</u>

**9 Общие административные расходы**

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Вознаграждение работникам	468,897	350,176
Износ и амортизация	140,737	103,631
Налоги, кроме подоходного налога	101,200	77,159
Арендная плата	88,903	86,022
Реклама и маркетинг	50,230	28,179
Административные расходы	47,527	42,361
Ремонт и техническое обслуживание	37,976	50,590
Представительские расходы	30,200	19,647
Услуги связи и информационные услуги	29,748	24,419
Командировочные расходы	25,246	43,930
Транспортные услуги	12,914	10,882
Штрафы и пени	11,841	6,878
Охрана	7,907	6,912
Профессиональные услуги	6,488	5,163
Страхование	2,747	5,771
(Доходы)/расходы от реализации основных средств	(589)	1,110
Прочие	69,441	50,130
	<u>1,131,413</u>	<u>912,960</u>



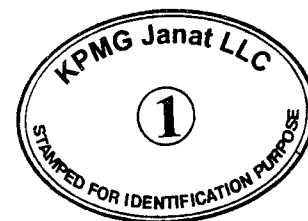
## 10 Расходы по подоходному налогу

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Расходы по текущему подоходному налогу</b>		
Текущий год	211,379	49,560
(Переплата)/недоплата за прошлые отчетные периоды	(11,089)	22,909
Налог у источника выплаты	1,784	1,641
	<b>202,074</b>	<b>74,110</b>
<b>Расходы по отсроченному подоходному налогу</b>		
Возникновение /(аннулирование) временных разниц	90,709	(16,845)
	<b>90,709</b>	<b>(16,845)</b>
<b>Всего подоходный налог в отчете о доходах и расходах</b>	<b>292,783</b>	<b>57,265</b>

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

### Сверка действующей налоговой ставки

	2005 г.		2004 г. (пересчитано)	
	тыс.тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	1,256,076	100%	293,006	100%
Подоходный налог по применимой налоговой ставке	376,823	30%	87,902	30.0%
Неподлежащий налогообложению доход по долгосрочным займам для модернизации основных средств	(57,852)	(4.6%)	(24,274)	(8.3%)
Неподлежащий налогообложению доход	(17,917)	(1.4%)	(27,672)	(9.4%)
Неподлежащие вычету расходы	1,034	0.1%	8,141	2.8%
Изменения в непризнанных отсроченных налоговых активах	-	-	(11,382)	(3.9%)
(Переплата)/недоплата за предыдущие периоды	(11,089)	(0.9%)	22,909	7.8%
Налог у источника выплаты	1,784	0.1%	1,641	0.6%
	<b>292,783</b>	<b>23.3%</b>	<b>57,265</b>	<b>19.5%</b>



## 11 Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях

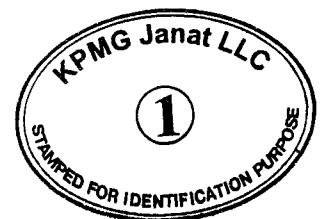
	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Счета «Ностро»	748,191	231,326
Займы и депозиты	868,104	477,653
Вклады «овернайт»	152,737	113,420
Начисленное вознаграждение	1,943	1,545
	<b>1,770,975</b>	<b>823,944</b>
Провизии на обесценение	(11)	(1,021)
	<b>1,770,964</b>	<b>822,923</b>

### Анализ движений в провизиях на обесценение

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	1,021	-
Чистое (возмещение)/начисление за год	(1,010)	1,021
Сальдо на конец года	11	1,021

## 12 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Активы</b>		
<i>Долговые и прочие инструменты с фиксируемым доходом, предназначенные для торговли</i>		
Облигации Министерства финансов РК	109,322	101,036





## 13 Займы клиентам

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

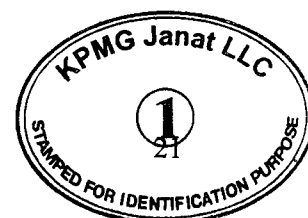
Банком выдавались займы и авансы преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Розничные клиенты</b>	<b>4,039,307</b>	<b>1,852,321</b>
Кредитные карточки	81,805	62,195
Автокредиты	117,485	80,859
Ипотечное кредитование	923,866	437,484
Потребительские займы	2,916,151	1,271,783
<b>Коммерческие клиенты</b>	<b>10,046,898</b>	<b>9,853,989</b>
Торговля	4,956,265	3,964,221
Транспорт	766,810	890,464
Услуги	764,423	177,103
Гостиницы и рестораны	429,363	-
Производство пищевых продуктов	225,752	117,840
Индустрия развлечения	98,783	120,275
Издательство	75,718	19,598
Горная промышленность	66,750	44,643
Строительство	2,616,033	3,441,260
Недвижимость	-	310,083
Промышленное производство	-	273,953
Прочее	47,001	494,549
Начисленное вознаграждение	109,054	199,752
	<u>14,195,259</u>	<u>11,906,062</u>
Провизия на обесценение	(333,359)	(438,430)
	<u><b>13,861,900</b></u>	<u><b>11,467,632</b></u>

### Существенная концентрация займов

Займы выданы клиентам, находящимся в Республике Казахстан и Российской Федерации:

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Республика Казахстан	10,467,930	8,075,844
Российская Федерация	3,727,329	3,830,218
	<u><b>14,195,259</b></u>	<u><b>11,906,062</b></u>



## 13 Займы клиентам, продолжение

### Существенная концентрация займов, продолжение

На 31 декабря 2005 и 2004 годов Банк имел десять заемщиков, составляющих 39% и 44% общих займов клиентам, соответственно. В займах клиентам на 31 декабря 2005 и 2004 годов включены пять заемщиков по двум крупным строительным проектам, составляющие почти всю сумму займов по Российской Федерации.

### Просроченные займы

Информация о займах, по которым по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 года просрочено погашение основной суммы долга либо вознаграждения, представлена следующим образом:

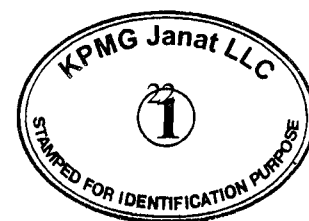
	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Совокупный объем кредитов с просроченным погашением основной суммы долга или вознаграждения	484,757	38,072
Провизия на обесценение	(333,359)	(38,072)
Чистая сумма просроченных кредитов, отраженная в балансе	151,398	-

### Анализ движения в провизии на обесценение

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	438,430	320,834
Чистое (восстановление)/начисление за год	(56,769)	355,415
Списание	(48,302)	(237,819)
Сальдо на конец года	333,359	438,430

Банк рассмотрел свой текущий коммерческий кредитный портфель и установил, что несколько кредитов имеют признаки обесценения. Сумма обесценения была определена как разница между дисконтируемым движением денежных потоков и балансовой стоимостью. По этой причине Банк создал резерв на обесценение по этим займам в размере 231,079 тысяч тенге. Изменение данной оценки может повлиять на провизию по обесценению займов. Например, при изменении чистой текущей стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс один процент, провизия на обесценение займов на 31 декабря 2005 года была бы меньше на 98,891 тысяч тенге.

Касательно розничного кредитования, Банк оценил возможное обесценение на основе прошлого исторического опыта по этим займам. Так как розничное кредитование является сравнительно новым в Казахстане, Банк и банковская индустрия не имеют достаточного исторического опыта для создания резервов на обесценение. Банк создал резерв на обесценение по этим займам в размере 102,280 тысяч тенге. Изменение в оценке могут повлиять на размеры резервов. Например, при изменении чистой текущей стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс один процент, провизия на обесценение розничных займов на 31 декабря 2005 года была бы меньше на 39,728 тысяч тенге. Провизии, созданные на убытки по займам в соответствии с требованиями АФН, составили на 31 декабря 2005 и 2004 годов 592,410 тысяч тенге и 438,430 тысяч тенге соответственно.



## 13 Займы клиентам, продолжение

### Сроки погашения по кредитам

Сроки погашения по кредитному портфелю Банка представлены в примечании 35 и представляют собой оставшийся период от отчетной даты до срока погашения займов по договорам, составляющих кредитный портфель. Ввиду краткосрочного характера займов, выпущенных Банком, существует вероятность того, что сроки погашения многих займов клиентам Банка будут продлены. Следовательно, действительный срок погашения кредитного портфеля может быть значительно дольше, чем указанная классификация на основании договорных условий.

## 14 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Не выступающие обеспечением</b>		
<i>Долговые котлируемые инструменты</i>		
Евробонды Правительства РК	173,624	138,084
Облигации Министерства финансов РК	222,249	100,802
Облигации НБРК	-	258,232
<b>Некотируемые долевые инструменты</b>		
Акции «Центрального Депозитария»	200	200
Акции Казахстанской фондовой биржи	2,200	
<b>Выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО</b>		
<i>Некотируемые долговые инструменты</i>		
Евробонды Правительства РК	2,583,855	2,589,076
Облигации Министерства финансов	1,018,474	613,334
	<b>4,000,602</b>	<b>3,699,728</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов долевые инструменты состоят из обыкновенных акций АО «Центральный Депозитарий» и акций Казахстанской фондовой биржи, которые являются некотируемыми и отражаются по себестоимости.

## 15 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<b>Не выступающие обеспечением</b>		
<i>Котируемые долговые инструменты</i>		
Облигации НРБК	182,236	-
	<b>182,236</b>	-

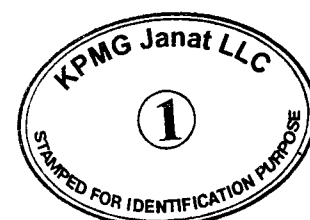


## 16 Прочие активы

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Предоплаты	59,803	31,792
Транзитные счета	14,962	7,148
Товарно-материальные запасы	11,651	2,165
Вознаграждение работникам	1,993	-
Прочие дебиторы	17,261	5,890
	<b>105,670</b>	<b>46,995</b>

## 17 Основные средства

Тыс. тенге							Незавершен ное строитель ство	Итого
	Земля	Здания	Компьютер ное оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие		
<b>Себестоимость</b>								
На 1 января 2005 г.	30,399	938,359	134,725	259,432	77,994	3,218	120,753	1,564,880
Приобретение	-	2,044	29,474	62,229	27,372	227	239,300	360,646
Выбытие	-	-	(8,057)	(9,240)	(2,572)	-	-	(19,869)
На 31 декабря 2005 г.	30,399	940,403	156,142	312,421	102,794	3,445	360,053	1,905,657
<b>Износ</b>								
На 1 января 2005 г.	-	96,644	59,309	58,270	20,142	816	-	235,181
Амортизационные начисления	-	72,287	29,475	23,657	8,010	251	-	133,680
Выбытие	-	-	(7,783)	(4,047)	(2,067)	-	-	(13,897)
На 31 декабря 2005 г.	-	168,931	81,001	77,880	26,085	1,067	-	354,964
<b>Балансовая стоимость</b>								
На 31 декабря 2005 г.	<b>30,399</b>	<b>771,472</b>	<b>75,141</b>	<b>234,541</b>	<b>76,709</b>	<b>2,378</b>	<b>360,053</b>	<b>1,550,693</b>
На 31 декабря 2004 г.	30,399	841,715	75,416	201,162	57,852	2,402	120,753	1,329,699



## 18 Нематериальные активы

Тыс. тенге	Программное		Итого
	Лицензии	обеспечение	
<b>Себестоимость</b>			
На 1 января 2005 г.	826	48,312	49,138
Приобретение	-	480	480
На 31 декабря 2005 г.	826	48,792	49,618
<b>Амортизация</b>			
На 1 января 2005 г.	-	31,843	31,843
Амортизационные начисления	-	7,057	7,057
На 31 декабря 2005 г.	-	38,900	38,900
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2005 г.	826	9,892	10,718
На 31 декабря 2004 г.	826	16,469	17,295

## 19 Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений

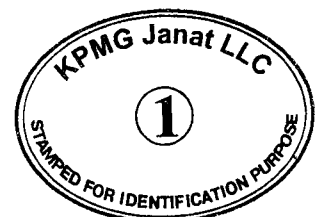
	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Краткосрочные межбанковские займы	2,206,682	2,404,405
Срочные депозиты	950,000	129,000
Корреспондентские счета других банков	74,983	217,256
Начисленное вознаграждение	23,170	18,417
	<b>3,254,835</b>	<b>2,769,078</b>

### Обеспечение ценными бумагами

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк заложил часть ценных бумаг в качестве обеспечения по договору иностранным банком под Money Market Facility (Примечание 14).

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

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 2,206,682 тысячи тенге и 2,351,275 тысяч тенге, соответственно.



## 20 Текущие счета и депозиты клиентов

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Срочные депозиты	6,275,877	5,453,657
Текущие счета	4,569,631	2,528,206
Депозиты до востребования	540,707	493,998
Задолженность Правительству	800	2,002
Начисленное вознаграждение	91,080	78,682
	<u>11,478,095</u>	<u>8,556,545</u>

### Заблокированные счета

На 31 декабря 2005 года депозиты клиентов Банка на сумму 81,567 тысяч тенге (2004 г.: 69,802 тысяч тенге) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по займам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

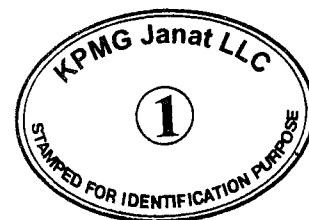
На 31 декабря 2005 и 2004 годов десять крупных клиентов Банка составляли примерно 14% от общей суммы текущих счетов и вкладов клиентов. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2005 года и 2004 года составил 1,618,908 тысяч тенге и 1,197,916 тысяч тенге, соответственно.

## 21 Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность банкам и другим финансовым учреждениям	<u>300,050</u>	<u>200,009</u>

### Ценные бумаги выступающие обеспечением.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов Банк заложил часть ценных бумаг в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО. (Примечание 14).



## 22 Выпущенные долговые ценные бумаги

Эмиссия	Валюта	Дата эмиссии	Дата погашения	Ставка купона	2005 г.	2004 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
1-я эмиссия	Тенге	Сентябрь 2001 г.	Сентябрь 2006	15%	1,166,583	1,166,972
2-я эмиссия	Тенге	Июль 2003 г.-сентябрь 2004 г.	Июль 2010	11%	2,997,423	2,985,803
3-я эмиссия	Тенге	Ноябрь 2004 г.	Ноябрь 2011	8.5%	1,884,176	337,952
Начисленное вознаграждение					250,231	225,338
					<b>6,298,413</b>	<b>4,716,065</b>

Долговые ценные бумаги состоят из отзывных облигаций, выпущенных для местного рынка, которые являются субординированными и определяются по приоритетности после удовлетворения всех требований вкладчиков и прочих кредиторов.

## 23 Прочие обязательства

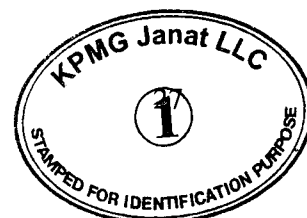
	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Транзитные счета	145,654	120,939
Налоги к оплате, кроме подоходного налога	17,359	15,054
Полученные авансы	1,394	888
Провизии	148	30,309
Прочие кредиторы	31,258	22,562
	<b>195,813</b>	<b>189,752</b>

## 24 Отсроченное налоговое обязательство

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов.

Такие вычитаемые временные разницы, не имеющие срока истечения, представлены ниже по накопленной стоимости, в отношении которой имелось влияние налогов:

Тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто	
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.
Займы клиентам	-	21,682	(66,334)	-	(66,334)	21,682
Основные средства	-	-	(31,187)	(27,284)	(31,187)	(27,284)
Нематериальные активы	2,904	1,659	-	-	2,904	1,659
Прочие обязательства	-	35	-	-	-	35
Чистые отсроченные налоговые активы / (обязательства)	<b>2,904</b>	<b>23,376</b>	<b>(97,521)</b>	<b>(27,284)</b>	<b>(94,617)</b>	<b>(3,908)</b>



## 24 Отсроченное налоговое обязательство, продолжение

Ставка налога, применяемая к отсроченным налогам, составляет 30% (2004 г.: 30%). Срок использования перечисленных выше временных разниц, подлежащих вычету, не ограничивается действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Чистые отсроченные налоговые обязательства на 31 декабря 2005 и 2004 годов отражены в настоящей финансовой отчетности.

### Движение во временных разницах в течение года

Тыс. тенге	Сальдо		Сальдо 31 декабря 2005 г.
	1 января 2005 г.	Признано в доходах	
Займы клиентов	21,682	(88,016)	(66,334)
Основные средства	(27,284)	(3,903)	(31,187)
Нематериальные активы	1,659	1,245	2,904
Прочие обязательства	35	(35)	-
	<b>(3,908)</b>	<b>(90,709)</b>	<b>(94,617)</b>

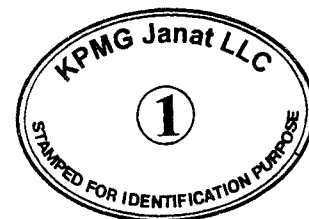
## 25 Акционерный капитал

### Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 10,000,000 простых акций. Находящиеся в обращении простые акции составляют 2,000,000 размещенных акций (2004 г.: 1,480,466 акций). Все акции имеют номинальную стоимость 1,000 тенге. В течение 2005 года 519,534 простых акций было выпущено по номинальной стоимости существующим акционерам в качестве дивидендов. В течение 2004 года 507,086 простых акций были выпущены по номинальной стоимости одному существующему акционеру и оплачены наличными. По состоянию на 31 декабря 2005 года все выпущенные акции были в собственности двух физических лиц (Примечание 31), за исключением 100 акций, которые котируются на Казахстанской Фондовой бирже.

### Дивиденды

Кредиторская задолженность по дивидендам ограничивается суммой нераспределенного дохода Банка, определяемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Максимальная сумма к распределению нераспределенного дохода за 2005 год составила 1,199,034 тысячи тенге.





## 26 Доходы на акцию

Сумма базового дохода на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, приходящегося на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Банк не имеет каких - либо опционов или конвертируемых долговых или долевого инструментов.

	2005 г.	2004 г. (пересчитано)
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистый доход, относимый к владельцам обыкновенных акций	963,293	235,741
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,000,000	1,443,520
<b>Базовый доход на акцию (тенге)</b>	<b>482</b>	<b>163</b>

## 27 Сегментная информация

Деятельность Банка является высоко интегрированной и представляет собой единый отраслевой сегмент в целях МСБУ 14 «Сегментная отчетность». Активы Банка в основном сконцентрированы на территории Республики Казахстан, и Банк получает большую часть доходов и чистой прибыли от операций, осуществляемых в Республике Казахстан.

## 28 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Основные риски, с которыми сталкивается Банк в ходе обычной деятельности, относятся к рыночному риску, включая ценовой риск, риск изменения справедливой стоимости ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности. Управление указанными рисками осуществляется следующим образом:

### 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 справедливой стоимости ставок вознаграждения

Риск изменения справедливой стоимости ставок вознаграждения – это риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных ставок вознаграждения. Риск изменения справедливой стоимости ставок вознаграждения возникает, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным периодом погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же периодом погашения. Дополнительная информация по подверженности Банка риску изменения справедливой стоимости ставок вознаграждения на конец года представлена в Примечаниях 34 и 35.



## 28 Управление рисками, продолжение

### Рыночный риск (продолжение)

#### *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. Дополнительная информация по подверженности Банка валютному риску на конец года предоставлена в Примечании 36.

В целях управления рыночными рисками Банк устанавливает лимиты по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроки пересмотра ставок вознаграждения и валютные позиции, по которым производится регулярный мониторинг и которые пересматриваются и утверждаются Советом директоров.

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь в результате невыполнения заемщиком или другой стороной своих обязательств перед Банком. Банк разработал политику и процедуры по осуществлению контроля за кредитной деятельностью, включая положения по ограничению концентрации портфеля займов и создание Кредитного Комитета, который активно управляет кредитным риском Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Советом директоров.

#### **Риск ликвидности**

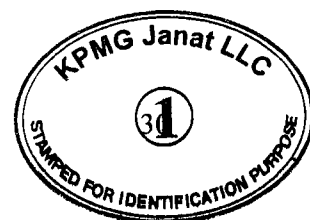
Риск ликвидности – это риск того, что Банк столкнется с трудностью привлечения денег для выполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Банк следит за ликвидностью Банка с целью обеспечения постоянного наличия ресурсов для выполнения обязательств, когда это будет необходимо. Политика ликвидности Банка рассматривается и утверждается Советом директоров. Более подробная информация приведена в Примечании 35.

## 29 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 отчетную дату в том случае, если контрагенты Банка полностью не выполнили свои договорные обязательства.



## 29 Потенциальные обязательства, продолжение

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	718,022	1,201,216
Гарантии	240,218	1,012,739
Провизии	(148)	(30,309)
	<u>958,092</u>	<u>2,183,646</u>

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

### Анализ движения в провизиях на покрытие убытков от кредитной деятельности по забалансовым счетам

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	30,309	36,132
Чистое начисление за год	148	7,359
Списание	(30,309)	(13,182)
Сальдо на конец года	<u>148</u>	<u>30,309</u>

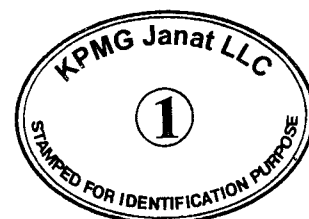
## 30 Условные обязательства

### 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.

### Судопроизводство

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководству Банка не известно о каких-либо значительных существующих, находящихся на рассмотрении или потенциальных исках против Банка.



## 30 Условные обязательства, продолжение

### Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации со стороны налоговых органов. 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 вышеуказанного 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 понимании налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, налоговые органы могут интерпретировать нормативные акты иначе, и в случае, если налоговые органы смогут отстоять свою интерпретацию, эффект различной интерпретации на данную финансовую отчетность может быть существенным.

## 31 Операции со связанными сторонами

### Осуществления контроля

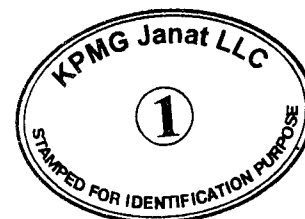
На 31 декабря 2005 года собственниками Банка являлись два физических лица, которые имеют 90.3% и 9.7% акционерного капитала (2004 г.: два физических лица – 90.3% и 9.7%). Конечной контролирующей стороной Банка является господин Стьюдер. Отсутствует официальная финансовая отчетность конечной контролирующей стороны.

### Сделки с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (примечание 9), представлен следующим образом:

	2005 г. тыс.тенге	2004 г. тыс.тенге
Члены Совета Директоров и Правления	88,903	36,790
	<u>88,903</u>	<u>36,790</u>

Вышеуказанные суммы включают неденежные вознаграждения членов Правления.



### 31 Операции со связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2005 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>				
Займы клиентам	8,117	16%	8,938	15.5%

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

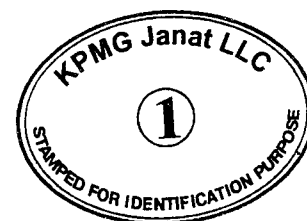
	2005 г. тыс.тенге	2004 г. тыс.тенге
<b>Отчет о доходах и расходах</b>		
Доход в виде вознаграждения	1,047	286

### 32 Деньги и их эквиваленты

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

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Деньги	1,177,316	659,277
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	1,659,290	157,761
Счета «ностро» в других банках (см. Примечание 11)	748,191	231,326
Депозиты «овернайт» в других банках (см. Примечание 11)	152,737	113,420
Обязательный резерв	(324,612)	(234,942)
	<b>3,412,922</b>	<b>926,842</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, также они не включаются в деньги и денежные эквиваленты.



### 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

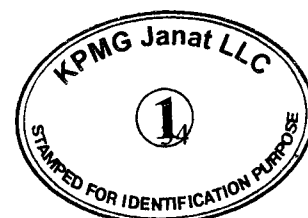
Банк провел оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСБУ 32 “Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации”.

	2005 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2005 г. Справедливая стоимость тыс. тенге	2004 г. Балансовая стоимость тыс. тенге	2004 г. Справедливая стоимость тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>				
Деньги	1,177,316	1,177,316	659,277	659,277
Средства в Национальном Банке Республике Казахстан	1,659,290	1,659,290	157,761	157,761
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	1,770,964	1,770,964	822,923	822,923
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	109,322	109,322	101,036	101,036
Займы клиентам	13,861,900	13,570,849	11,467,632	11,157,837
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,000,602	4,000,602	3,699,728	3,699,728
Инвестиции, удерживаемые до погашения	182,236	182,236	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	3,254,835	3,254,835	2,769,078	2,769,078
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	300,050	300,050	200,009	200,009
Текущие счета и депозиты клиентов	11,478,095	11,478,095	8,556,545	8,556,545
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,298,413	6,298,413	4,716,065	4,716,065

Оцениваемая справедливая стоимость финансовых инструментов, определяемых через доходы или расходы; и котируемых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, инвестиций, удерживаемых до погашения, и прочих заимствованных средств основывается на их котирующихся рыночных ценах на учетную дату, без какого-либо вычета затрат по сделкам.

Оцениваемая справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств, за исключением того, что указано ниже, рассчитывается с применением метода дисконтируемого движения денежных средств и дисконтируемых ставок для схожих инструментов на учетную дату.

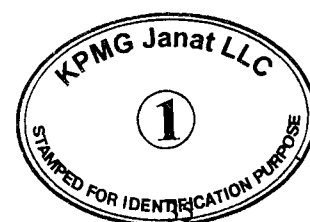
Оценка справедливой стоимости произведена в целях приблизительного определения суммы, на которую можно обменять финансовый инструмент при сделке между хорошо осведомленными, независимыми и желающими совершить такую сделку сторонами. Тем не менее, принимая во внимание неопределенность и используя субъективные суждения, получаемую справедливую стоимость не следует рассматривать как возможную стоимость реализации при немедленной продаже активов или исполнении обязательств.



### 34 Средние эффективные процентные ставки

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 г.		2004 г.	
Стоимость тыс. тенге	Изменение эффективной процентной ставки, %	Стоимость тыс. тенге	Изменение эффективных процентных ставок, %	
<b>Процентные активы</b>				
<b>Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях</b>				
<i>Счета «Ностро»</i>	<b>748,191</b>		<b>228,625</b>	
- тенге	27,584	0-0.5	43,625	0-0.5
- доллар США	704,196	0-0.5	175,417	0-0.5
- прочая валюта	16,411	0-0.5	9,583	0-0.5
<i>Кредиты и депозиты</i>	<b>1,022,773</b>		<b>594,268</b>	
- тенге	226,551	0-9.3	75,301	0-8.5
- доллар США	746,425	0-4	410,009	0-3.09
- прочая валюта	49,797	0-0.5	108,958	0-2.6
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы</b>				
	<b>109,322</b>		<b>101,036</b>	
- тенге	109,322	4.77	101,036	4,77
<b>Займы клиентам</b>				
	<b>13,861,900</b>		<b>11,467,632</b>	
- тенге	11,964,018	8-24	9,065,850	8-24
- доллар США	1,640,464	7.5-17	2,341,784	7.5-18
- прочая валюта	257,418	8.5-18	59,998	8.5-18
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
	<b>4,000,602</b>		<b>3,699,728</b>	
- тенге	1,243,123	2.92-6.09	2,725,017	2.92-6.09
- доллар США	2,757,479	3.24-5.38	974,711	3.24-5.38
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>				
	<b>182,236</b>			
- тенге	182,236	2.92-6.09	-	-

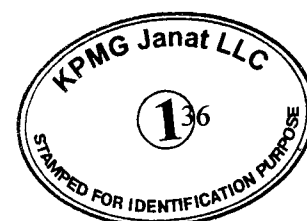


### 34 Средние эффективные процентные ставки, продолжение

	2005 г.		2004 г.	
Стоимость тыс. тенге	Изменение эффективных процентных ставок, %	Стоимость тыс. тенге	Изменение эффективных процентных ставок, %	
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений</b>				
<i>Срочные депозиты</i>	<b>3,254,835</b>		<b>2,769,078</b>	
- тенге	1,014,750	0-3.39	399,431	0-3.39
- доллар США	2,186,359	3.71	2,367,632	3.71
- прочие	53,726	4.94	2,015	4.94
<b>Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО</b>				
	<b>300,050</b>		<b>200,009</b>	
- тенге	300,050	3	200,009	1.1-1.2
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>	<b>5,110,338</b>		<b>3,022,204</b>	
- тенге	3,941,837	0.5-1.5	2,137,559	0.5-1.5
- доллар США	1,090,145	0.5-0.8	788,773	0.5-0.8
- прочие	78,356	0.5	95,872	0.5
<i>Срочные депозиты</i>	<b>6,367,757</b>		<b>5,534,341</b>	
- тенге	2,716,992	3.5-11.5	2,322,587	3.5-11.5
- доллар США	3,380,871	2.5-7.7	2,948,510	2.5-7.7
- прочие	269,894	2.0-7.2	263,244	2.0-7.2
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				
	<b>6,298,413</b>		<b>4,716,065</b>	
- тенге	6,298,413	8.5-15	4,716,065	8.5-15

### 35 Анализ сроков погашения

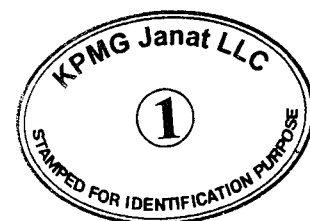
Следующая таблица показывает банковские активы и обязательства по оставшимся срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2005 года. Вследствие того, что в основном все финансовые инструменты Банка являются контрактами с фиксированной ставкой вознаграждения, оставшиеся до погашения сроки, в соответствии с положениями контрактов, также представляют собой сроки, оставшиеся до изменения ставок вознаграждения.





**35 Анализ сроков погашения, продолжение**

	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	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>							
Деньги	1,177,316	-	-	-	-	-	1,177,316
Задолженность Национального Банка Республики Казахстан	1,659,290	-	-	-	-	-	1,659,290
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	1,544,032	-	226,932	-	-	-	1,770,964
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	-	109,322	-	-	-	-	109,322
Займы клиентам	860,822	796,961	970,252	9,980,115	1,253,750	-	13,861,900
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76,452	206,266	344,922	3,370,562	2,400	-	4,000,602
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	182,236	-	-	182,236
Прочие активы	55,759	49,911	-	-	-	-	105,670
Основные средства	-	-	-	-	-	1,550,693	1,550,693
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	10,718	10,718
<b>Всего активы</b>	<b>5,373,671</b>	<b>1,162,460</b>	<b>1,542,106</b>	<b>13,532,913</b>	<b>1,256,150</b>	<b>1,561,411</b>	<b>24,428,711</b>
<b>Обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	2,206,682	1,001,293	46,860	-	-	-	3,254,835
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	300,050	-	-	-	-	-	300,050
Текущие счета и депозиты клиентов	5,569,780	738,967	3,565,424	1,603,884	40	-	11,478,095
Выпущенные долговые ценные бумаги	161,333	57,814	1,163,466	3,000,000	1,915,800	-	6,298,413
Прочие обязательства	195,665	-	-	148	-	-	195,813
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	94,617	94,617
<b>Всего обязательства</b>	<b>8,433,510</b>	<b>1,798,074</b>	<b>4,775,750</b>	<b>4,604,032</b>	<b>1,915,840</b>	<b>94,617</b>	<b>21,621,823</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>(3,059,839)</b>	<b>(635,614)</b>	<b>(3,233,644)</b>	<b>8,928,881</b>	<b>(659,690)</b>	<b>1,466,794</b>	<b>2,806,888</b>
Чистая позиция на 31 декабря 2004 г.	(3,556,432)	(2,537,120)	(204,455)	9,565,559	(2,747,557)	1,346,994	1,866,989



### 36 Анализ в разрезе валют

Следующая таблица показывает структуру активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Итого
	тыс.тенге	тыс.тенге	тыс.тенге	тыс.тенге
<b>Активы</b>				
Деньги	787,251	267,457	122,608	1,177,316
Задолженность Национального Банка Республики Казахстан	1,659,290	-	-	1,659,290
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	254,135	1,450,621	66,208	1,770,964
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	109,322	-	-	109,322
Займы клиентам	11,964,018	1,640,464	257,418	13,861,900
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,243,123	2,757,479	-	4,000,602
Инвестиции, удерживаемые до погашения	182,236	-	-	182,236
Прочие активы	105,670	-	-	105,670
Основные средства	1,550,693	-	-	1,550,693
Нематериальные активы	10,718	-	-	10,718
<b>Всего активы</b>	<b>17,866,456</b>	<b>6,116,021</b>	<b>446,234</b>	<b>24,428,711</b>
<b>Обязательства</b>				
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	1,014,750	2,186,359	53,726	3,254,835
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	300,050	-	-	300,050
Текущие счета и депозиты клиентов	6,658,829	4,471,016	348,250	11,478,095
Прочие заимствованные средства	6,298,413	-	-	6,298,413
Прочие обязательства	171,397	24,416	-	195,813
Отсроченное налоговое обязательство	94,617	-	-	94,617
<b>Всего обязательства</b>	<b>14,538,056</b>	<b>6,681,791</b>	<b>401,976</b>	<b>21,621,823</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>3,328,400</b>	<b>(565,770)</b>	<b>46,258</b>	<b>2,806,888</b>
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2004 г.	4,029,030	(1,946,474)	(215,567)	1,866,989

