

АО ДБ «КЗИ Банк»

Финансовая отчетность
за год, заканчивающийся

31 декабря 2005 года

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.....	5-32



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 ДБ «КЗИ Банк»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО ДБ «КЗИ Банк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, об изменениях в собственном капитале и о 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



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

29 марта 2006 года

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

	Примечание	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	221,338	161,735
Расходы в виде вознаграждения	4	(3,645)	(4,759)
Чистый доход в виде вознаграждения		217,693	156,976
Доходы в виде комиссионных	5	110,793	100,034
Расходы в виде комиссионных	5	(10,495)	(14,892)
Чистый доход в виде комиссионных		100,298	85,142
Чистый доход от операций с иностранной валютой	6	67,507	65,406
Прочие доходы		11,137	2,083
Доход от операционной деятельности		396,635	309,607
Восстановление провизии/ (расходы по обесценению)	7	5,278	(19,271)
Общедминистративные расходы	8	(216,704)	(206,058)
Операционные расходы		(211,426)	(225,329)
Доход до налогообложения		185,209	84,278
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	9	(44,774)	5,844
Чистый доход за год		140,435	90,122

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах 1-32, утверждена 29 марта 2006 года.

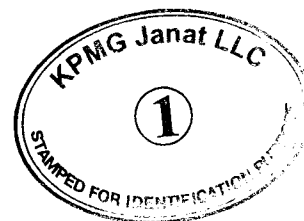
Председатель правления

Бекир Сонмез

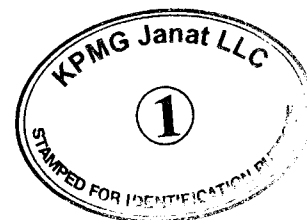


Главный бухгалтер

Зилиха Усенова

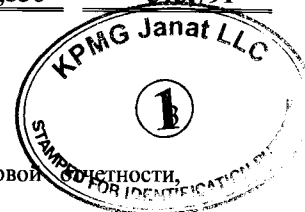


Примечание	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Деньги	146,251	208,171
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	10 244,897	9,445
Задолженность банков и других финансовых организаций	11 500,900	158,144
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	12 204,072	-
Займы, выданные клиентам	13 1,490,335	605,171
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,492,564	1,979,365
Прочие активы	14 33,626	48,622
Основные средства	15 292,691	298,501
Нематериальные активы	16 32,679	38,381
Итого активы	4,438,015	3,345,800
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Текущие счета и депозиты клиентов	18 2,118,466	1,002,750
Прочие обязательства	19 11,987	101,456
Отсроченные налоговые обязательства	20 655	-
Итого обязательства	2,131,108	1,104,206
Собственный капитал		
Акционерный капитал	21 2,066,287	2,066,287
Резервы	92,672	63,696
Нераспределенный доход	147,948	111,611
Итого собственный капитал	2,306,907	2,241,594
Итого обязательства и собственный капитал	4,438,015	3,345,800
Потенциальные и условные обязательства	23, 24	



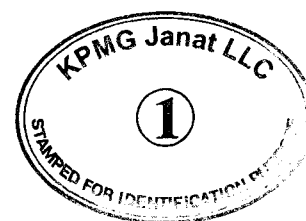
Примечание	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Доход до налогообложения	185,209	84,278
Корректировки:		
Износ и амортизация	19,656	22,465
Восстановление провизии/ (расходы по обесценению)	(5,278)	19,271
Убыток от продажи недвижимости и оборудования	-	2,423
Начисленное вознаграждение	(56,728)	(90,573)
	142,859	37,864
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы	30,457	(11,155)
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	(41,506)	108,425
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	(204,072)	10,031
Кредиты, выданные клиентам	(883,768)	(439,307)
Прочие активы	41,221	14,604
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(90,014)	90,014
Текущие счета и депозиты клиентов	1,094,371	120,936
Прочие обязательства	545	6,383
Чистые поступления денег от операционной деятельности до налогообложения	90,093	(62,205)
Налоги уплаченные	(41,961)	(10,178)
Движение денег от операционной деятельности	48,132	(72,383)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(1,435,836)	(2,726,382)
Реализация инвестиционных ценных бумаг	1,979,365	2,758,189
Приобретение основных средств	(7,328)	(3,235)
Реализация основных средств	-	3,420
Приобретение нематериальных активов	(816)	(2,333)
Движение денег от инвестиционной деятельности	535,385	29,659
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды уплаченные	(75,122)	(28,996)
Движение денег от финансовой деятельности	(75,122)	(28,996)
Чистое увеличение/(уменьшение) денег и их эквивалентов	508,395	(71,720)
Эффект курсовой разницы на деньги и их эквиваленты	38,350	-
Деньги и их эквиваленты на начало года	313,791	385,511
Деньги и их эквиваленты на конец года	860,536	313,791

26



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

	Акционерны й капитал тыс. тенге	Резервы на общие банковские риски тыс. тенге	Нераспреде- ленный доход тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на 1 января 2004	2,066,287	63,696	50,405	2,180,468
Чистый доход за год	-	-	90,122	90,122
Дивиденды объявленные	-	-	(28,996)	(28,996)
Сальдо на 31 декабря 2004	2,066,287	63,696	111,611	2,241,594
Чистый доход за год	-	-	140,435	140,435
Дивиденды объявленные	-	-	(75,122)	(75,122)
Резерв на покрытие общих банковских рисков	-	28,976	(28,976)	-
Сальдо на 31 декабря 2005	2,066,287	92,672	147,948	2,306,907



1 Организация бизнеса

Основная деятельность

АО ДБ «КЗИ Банк» (далее, «Банк») создано в Республике Казахстан как акционерное общество в 1993 году и получило банковскую лицензию в г. Алматы, Казахстан, 31 января 2005 года Банк был перерегистрирован, согласно требованиям законодательства Республики Казахстан, в акционерное общество. Основными видами деятельности Банка являются прием вкладов, выдача займов, проведение операций с иностранной валютой и ценными бумагами. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «Агентство»).

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

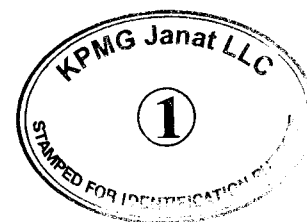
Средняя численность сотрудников Банка в 2005 году составила 74 человек (в 2004 году – 68 человек).

Экономические условия в Казахстане

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

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

Соответствие принципам бухгалтерского учета

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

Основы представления

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением того, что финансовые инструменты по справедливой стоимости через доходы или расходы и инвестиционные ценные бумаги в наличии для продажи учитываются по справедливой стоимости.

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.

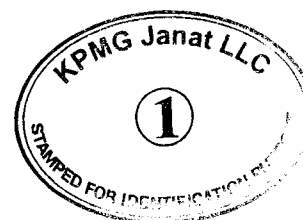
Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, необходимых в случае, если бы Банк не мог продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

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

В частности, в следующем примечании раскрывается информация о существенных моментах неопределенности оценок и критические суждения по вопросам применения учетной политики в Примечании 7 – Восстановление провизии/ (расходы по обесценению).



3 Основные принципы учетной политики

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах переводятся в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, переводятся в тенге по курсу Казахстанской Фондовой Биржи, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных обменных курсов включаются в отчет о доходах и расходах.

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

<i>Валюта</i>	<u>2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
1 доллар США	133.98	130.00
1 евро	158.99	177.10

Деньги и их эквиваленты

Банк рассматривает наличность, корреспондентские счета в НБРК, а также ностро счета в других банках как деньги и их эквиваленты. Минимальные резервные требования НБРК не являются денежными эквивалентами по причине ограничений в использовании.

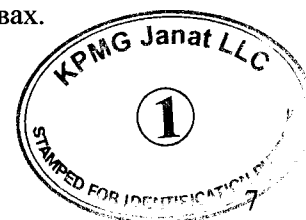
Финансовые инструменты

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 торговые производные инструменты в чистой позиции к получению (положительная справедливая стоимость), как и приобретенные опционы, показываются в активах. Все торговые производные инструменты в чистой позиции к оплате (отрицательная справедливая стоимость), как и предоставленные опционы, показываются в обязательствах.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

Финансовые инструменты, продолжение

Классификация, продолжение

Выданные кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, кроме тех, которые Банк намерен реализовать немедленно или в ближайшем будущем, или тех, которые Банк после первоначального признания отражает по справедливой стоимости через доходы и расходы, или тех, которые держатель не может вернуть в большей степени по причинам, не связанным с ухудшением кредитоспособности.

Инвестиции, 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, которые Банк после первоначального признания отражает по справедливой стоимости через доходы и расходы, или тех, которые Банк классифицировал как имеющиеся в наличии для продажи, или тех, которые попадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи – это финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как выданные кредиты 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 о таком финансовом инструменте. Все приобретения финансовых активов в процессе основной деятельности признаются на дату платежа.

Оценка

При первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового 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 активов, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной доходности. Все финансовые обязательства 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.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

Финансовые инструменты, продолжение

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, действующая 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 неторгуемых финансовых инструментов 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.

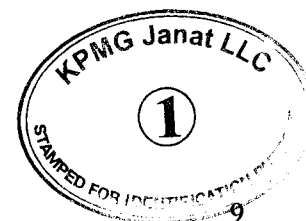
Доходы и расходы, возникающие при последующем признании

Доходы или расходы от изменения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства признаются следующим образом: доходы или расходы по финансовому инструменту, классифицированному по справедливой стоимости через доходы или расходы, признаются в отчете о доходах и расходах; доходы или расходы по имеющемуся в наличии для продажи финансовому активу признаются непосредственно в капитале через отчет об изменениях в собственном капитале (за исключением убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц), вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные доходы или расходы, ранее признанные в капитале, признаются в отчете о доходах и расходах. Процент по имеющемуся в наличии для продажи финансовому активу признается в отчете о доходах и расходах, рассчитанный по эффективной ставке процента.

По финансовым активам и обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, доходы или расходы 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.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

Финансовые инструменты, продолжение

Соглашения «РЕПО» и «обратное РЕПО»

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

Ценные бумаги, полученные по соглашениям «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.

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.

Основные средства

Собственные активы

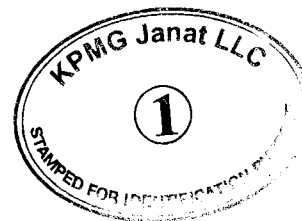
Объекты основных средств отражены по себестоимости за вычетом накопленного износа (см. ниже).

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

Износ

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с даты 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	20-50 лет
Компьютерное оборудование	3 года
Транспортные средства	7-15 лет
Прочее	5 - 20 лет



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают программное обеспечение, приобретаемое Банком, и отражаются по себестоимости за минусом накопленной амортизации.

Амортизация начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Срок полезной службы нематериальных активов составляет 5-7 лет.

Обесценение

Балансовая стоимость активов Банка, кроме отсроченных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату в целях определения признаков, указывающих на их обесценение. В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из кредитов и прочей дебиторской задолженности («кредиты и дебиторская задолженность»). 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 авансы клиентам, являющиеся значительными каждый в отдельности, и отдельно или в совокупности займы и авансы клиентам, которые не являются существенными по отдельности. Если в результате проверки Банк устанавливает, что объективных признаков обесценения отдельно оцениваемого займа, будь он существенным или несущественным, нет, то такой заем включается в группу займов с аналогичным уровнем кредитного риска, и Банк проверяет такую группу займов на обесценение в совокупности. Займы, протестированные на обесценение по отдельности, по которым убыток от обесценения признан или продолжает признаваться, не подлежат совокупной проверке на наличие признаков обесценения.

В случае наличия объективных признаков обесценения займа сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, подлежащие возмещению по заложенным гарантиям и обеспечению (не включая убытки будущих периодов, которые еще не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения займа. Контрактные денежные потоки и исторические понесенные убытки, скорректированные на основе соответствующих 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 свой опыт и суждения.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение

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.

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости

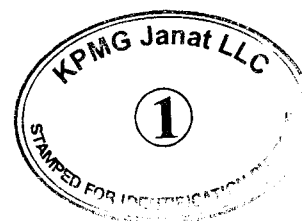
Финансовые активы, учитываемые по себестоимости, состоят из некотирующихся долевых инструментов, включенных в активы, имеющих в наличии для продажи, которые не учитываются по справедливой стоимости, так как их себестоимость не может быть достоверно оценена. Если существуют объективные признаки обесценения таких инвестиций, то убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и текущей стоимостью будущих денежных потоков, дисконтируемых по текущей рыночной ставке доходности для финансового актива с похожими характеристиками.

Все убытки от обесценения таких инвестиций признаются через отчет 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 нефинансовых активов - это разница между их справедливой стоимостью и издержками от продажи и использования. При оценке стоимости использования будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости путем применения дисконтной ставки до налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива. Для актива, который не генерирует денежные потоки, независимые в большей степени от денежных потоков, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей денежнне потоки единицы, к которой этот актив относится. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежнне потоки, превышает возмещаемую стоимость.

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

Провизии

Провизии отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Банк имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и существует вероятность, что потребуется отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, провизии 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.

Дивиденды

В соответствии с положениями Устава и казахстанского законодательства Акционер может утвердить выплату годовых или промежуточных дивидендов в любое время, когда финансовое состояние Банка, по мнению Акционера, позволяет осуществить данные выплаты.

Дивиденды по простым акциям отражаются как использование нераспределенного дохода в том периоде, в котором они объявлены.

Налогообложение

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подходный налог признается в отчете о доходах и расходах.

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.

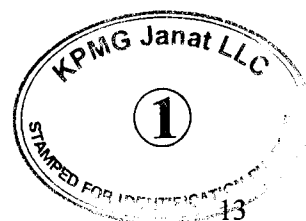
Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или 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.

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.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

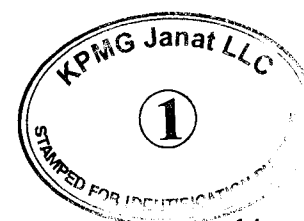
Новые стандарты и интерпретации, которые еще не приняты

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. Банк еще не проанализировал вероятное влияние данных новых стандартов на его финансовую отчетность.

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», действительный для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении финансовых инструментов Банка.
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – Раскрытие капитала», действительные для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении капитала Банка.
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 4 «Договоры страхования – Договоры финансового гарантирования», действительные для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2006 года. Согласно поправкам стандарт требует при первоначальном признании оценивать гарантии, не являющиеся договорами страхования, по их справедливой стоимости.

4 Чистый доход в виде вознаграждения

	<u>2005 г.</u> тыс. тенге	<u>2004 г.</u> тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения		
Займы клиентам	159,553	68,523
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,728	90,573
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	2,903	2,497
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	2,154	142
	<u>221,338</u>	<u>161,735</u>
	<u>2005 г.</u> тыс. тенге	<u>2004 г.</u> тыс. тенге
Расходы в виде вознаграждения		
Текущие счета и вклады клиентов	(3,560)	(4,288)
Счета и депозиты других банков и иных финансовых организаций	-	(11)
Кредиторская задолженность по соглашениям «РЕПО»	(85)	(460)
	<u>(3,645)</u>	<u>(4,759)</u>



5 Комиссионные доходы и расходы

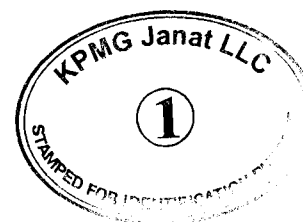
Комиссионные доходы	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Операции с наличностью	76,340	71,028
Переводные операции	22,597	20,136
Выпущенные гарантии	8,562	6,094
Прочие	3,294	2,776
	<u>110,793</u>	<u>100,034</u>
Комиссионные расходы	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Переводные операции	(7,026)	(13,668)
Операции в иностранной валюте	(751)	(88)
Брокерское вознаграждение	(640)	(1,025)
Прочие	(2,078)	(111)
	<u>(10,495)</u>	<u>(14,892)</u>

6 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Доход от операций с иностранной валютой	73,042	65,166
(Убыток) / доход от переоценки финансовых активов и обязательств	(5,535)	240
	<u>67,507</u>	<u>65,406</u>

7 Восстановление провизии/ (расходы по обесценению)

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Восстановления / (убытки) от обесценения		
Займы, выданные клиентам	8,645	(11,195)
Прочие активы	(3,367)	(8,076)
Чистые восстановления / (убытки) от обесценения	<u>5,278</u>	<u>(19,271)</u>



8 Общеадминистративные расходы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Вознаграждение сотрудникам	114,432	95,369
Износ и амортизация	19,656	22,465
Административные расходы	21,630	24,944
Расходы на охрану	13,793	11,896
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	13,283	14,690
Расходы на услуги связи и информационные услуги	10,143	7,856
Профессиональные услуги	4,603	5,635
Реклама и маркетинг	2,494	1,434
Прочие расходы	16,670	21,769
	216,704	206,058

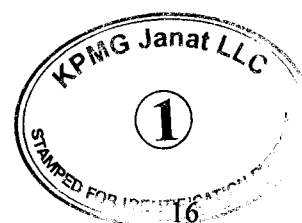
9 (Расходы) / экономия по подоходному налогу

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий налоговый период	(38,180)	(10,178)
(Переплата) / недоплата за прошлые отчетные годы	(940)	-
	(39,120)	(10,178)
Расходы по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение и аннулирование временных разниц	(5,654)	16,022
	(5,654)	16,022
	(44,774)	5,844

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

Сверка действующей налоговой ставки:

	2005 г.		2004 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	185,209	100%	84,287	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(55,563)	30%	(25,283)	30%
Неподлежащий налогообложению доход	11,729	(6.3)%	31,127	(36.9)%
(Переплата) / недоплата за прошлые отчетные годы	(940)	0.5%	-	-
	(44,774)	24.2%	5,844	(6.9)%



10 Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Корреспондентский счет	244,897	9,445

11 Задолженность банков и других финансовых организаций

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Счета «Ностро»	500,900	93,269
Займы и депозиты	-	64,875
	500,900	158,144

Концентрация задолженности банках и других финансовых организаций

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел один банк, с остатком более 10% от совокупной задолженности банков и других финансовых организаций (2004:3). Совокупная задолженность банков и других финансовых организаций по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов составила 379,989 тысяч тенге и 118,419 тысяч тенге, соответственно.

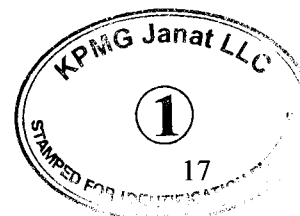
12 Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность банков и других финансовых организаций	204,001	-
Начисленное вознаграждение	71	-
	204,072	-

Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2005 дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО» была обеспечена следующими ценными бумагами:

	Справедливая стоимость 2005 тыс. тенге	Справедливая стоимость 2004 тыс. тенге
Облигации выпущенные Министерством Финансов	217,783	-
Евроноты	4,000	-
	221,783	-



13 Займы, выданные клиентам

Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

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

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Физические лица	781,709	307,649
Торговля	343,940	155,679
Производство пластмассовых изделий	132,846	43,083
Строительство	128,852	13,394
Пищевая промышленность	22,929	41,187
Металлообработка	16,608	22,467
Производство мебели	7,924	9,761
Прочие	65,635	30,109
Начисленное вознаграждение	3,802	3,104
	1,504,245	626,433
Резерв на обесценение	(13,910)	(21,262)
	1,490,335	605,171

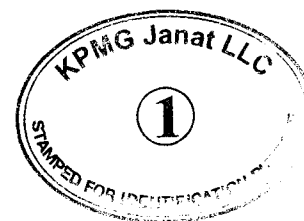
Существенные займы

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 2005 года Банк не имел заемщиков, составляющих более 10% общей суммы займов клиентам.

Просроченные займы

Ниже приводится информация о займах, по которым по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года просрочено погашение основной суммы долга либо вознаграждения:

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Совокупный объем займов с просроченным погашением основной суммы долга или вознаграждения	4,012	7,856
Резерв на обесценение	(3,750)	(7,092)
Чистая сумма просроченных займов, отраженная в балансе	262	764



13 Займы, выданные клиентам, продолжение**Анализ движений в резерве на обесценение**

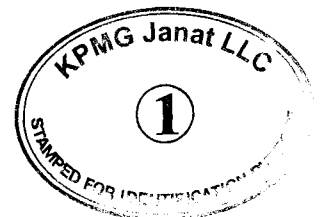
	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сальдо на начало периода	21,262	8,035
Чистое (сторнирование) / начисление резерва в течение года	(8,645)	11,195
Восстановление ранее списанных кредитов	1,293	-
Списания	-	2,032
Сальдо на конец периода	<u>13,910</u>	<u>21,262</u>

Как изложено в примечании 2, руководство Банка опирается на свой опыт и знания при расчете убытков от обесценения займов и авансов, выданных клиентам. Банк рассмотрел свой портфель текущих займов и определил несколько займов, которые имеют обоснование для обесценения в размере 2,613 тыс. тенге. Сумма обесценения была определена как разница между дисконтированными будущими денежными потоками. Изменения в этих оценках могут повлиять на провизии по обесценению займов. Например, в пределах, когда текущая стоимость предполагаемых денежных потоков отличается на плюс один процент, убытки от обесценения займов на 31 декабря 2005 года могут быть на 7,225 тыс.т. меньше / больше.

Что касается розничных займов, Банк определяет возможное обесценение в размере 11,297 тыс. тенге, основываясь на исторических данных по убыткам, понесенным по данным видам займов. Так как розничное кредитование является сравнительно новым в Казахстане, у банковской индустрии не достаточно данных, на которые можно было бы опираться. Изменения в этих оценках могут повлиять на провизии по обесценению займов. Например, в пределах, когда текущая стоимость предполагаемых денежных потоков отличается на минус один процент, убытки от обесценения займов на 31 декабря 2005 года могут быть на 7,818 тыс.т. меньше / больше.

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения портфеля займов Банка представлены в примечании 29, в котором указывается оставшийся срок до контрактного погашения займов, составляющих кредитный портфель, начиная с отчетной даты. В связи с краткосрочной природой кредитов выдаваемых банком, вероятность, что сроки большинства кредитов будут продлены по достижению срока погашения, очень высока. Следовательно, эффективный срок погашения кредита может существенно отличаться, чем указано в классификации согласно условиям контракта.



14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Ценные бумаги удерживаемые до погашения		
<i>Долговые инструменты - входящие в листинг</i>		
Ноты, выпущенные НБРК	1,491,798	1,942,074
Начисленное вознаграждение	766	37,291
	1,492,564	1,979,365

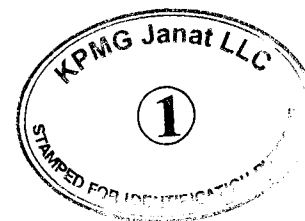
15 Прочие активы

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Дебиторы по активам, предоставленным в качестве обеспечения	10,096	66,422
Прочие долевыe инструменты	7,001	7,001
Предоплаты	5,564	4,582
Прочие активы	14,746	623
Досрочный налоговый актив	-	4,999
	37,407	83,627
Резервы на обесценение	(3,781)	(35,005)
	33,626	48,622

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года прочие долевыe инструменты состояли из простых акций АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 6,601 тысяч тенге и «Центральный депозитарий» на сумму 400 тысяч тенге. Прочие долевыe инструменты учитываются по себестоимости.

Анализ движения провизий по обесценению

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сальдо на 1 января	35,005	42,094
Отнесено на расходы в отчете о доходах и расходах	3,367	8,076
Списано	(34,591)	(15,165)
	3,781	35,005

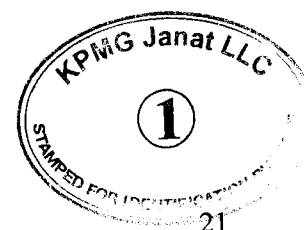


16 Основные средства

Тыс. тенге	Земля и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2005 г.	299,822	13,561	8,297	39,431	361,111
Поступления	-	4,587	1,473	1,268	7,328
Выбытие	-	(2,892)	(3,633)	(3,310)	(9,835)
На 31 декабря 2005 г.	299,822	15,256	6,137	37,389	358,604
Износ					
На 1 января 2005 г.	24,791	10,818	5,511	21,490	62,610
Начисленный износ	5,665	2,613	1,168	3,692	13,138
Выбытие	-	(2,892)	(3,633)	(3,310)	(9,835)
На 31 декабря 2005 г.	30,456	10,539	3,046	21,872	65,913
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2005 г.	269,366	4,717	3,091	15,517	292,691
На 31 декабря 2004 г.	275,031	2,743	2,786	17,941	298,501

17 Нематериальные активы

Тыс. тенге	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2005 г.	45,087	7,979	53,066
Поступления	578	238	816
Выбытие	-	(382)	(382)
На 31 декабря 2005 г.	45,665	7,835	53,500
Амортизация			
На 1 января 2005 г.	11,813	2,872	14,685
Начисленная амортизация	3,148	3,370	6,518
Выбытие	-	(382)	(382)
На 31 декабря 2005 г.	14,961	5,860	20,821
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2005 г.	30,704	1,975	32,679
На 31 декабря 2004 г.	33,274	52,035	38,381



18 Текущие счета и депозиты клиентов

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- физические лица	382,036	398,285
- корпоративные клиенты	1,406,494	561,963
Начисленное вознаграждение	1,641	-
Срочные депозиты		
- корпоративные клиенты	138,812	17,982
- физические лица	188,316	24,396
Начисленное вознаграждение	1,167	124
	2,118,466	1,002,750

18 Текущие счета и депозиты клиентов, продолжение

Заблокированные счета

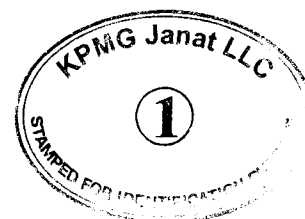
По состоянию на 31 декабря 2005 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 182,552 тыс. тенге (2004: 42,378 тыс. тенге) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и гарантиям, предоставленным Банком.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиента

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел одного клиента, вклады и текущие счета которого составляли 444,235 тыс.тенге или более 10% от общей суммы текущих счетов и вкладов клиентов (2004 год: 0).

19 Прочие обязательства

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Подоходный налог к выплате	10,311	-
Налоги к выплате, кроме подоходного налога	266	5
Кредиторская задолженность по соглашениям «РЕПО»	-	90,014
Прочие обязательства	1,410	11,437
	11,987	101,456



20 Отсроченные налоговые активы и обязательства

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях отражения в финансовой отчетности, и суммы, используемые для расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по состоянию на 31 декабря 2005 и чистых требований по состоянию на 31 декабря 2004 года.

Такие вычитаемые временные разницы, не имеющие сроков истечения, представлены ниже по их 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.
Основные средства		3,449	(939)	-	(939)	3,449
Нематериальные активы	284	1,550	-	-	284	1,550
Всего отсроченных налоговых активов / (обязательств)	<u>284</u>	<u>4,999</u>	<u>(939)</u>	<u>-</u>	<u>(655)</u>	<u>4,999</u>
Признанные чистые отсроченные налоговые активы / (обязательства)	<u>284</u>	<u>4,999</u>	<u>(939)</u>	<u>-</u>	<u>(655)</u>	<u>4,999</u>

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

Движение временных разниц в течение года

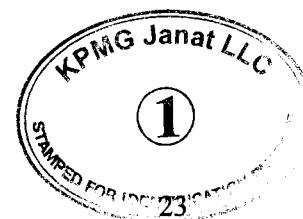
Тыс. тенге	Сальдо на 1 января 2005 г.	Признано в доходе	Сальдо на 31 декабря 2005 г.
Основные средства	3,449	(4,388)	(939)
Нематериальные активы	1,550	(1,266)	284
	<u>4,999</u>	<u>(5,654)</u>	<u>(655)</u>

21 Акционерный капитал и резервы

На 31 декабря 2005 года и 2004 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 2,066,287 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Каждая простая акция имеет право на один голос, и все акции имеют равные права на объявленные дивиденды.

На 31 декабря 2005 года Банк создал резерв на сумму 92,672 тыс.тенге (2004: 63,696 тысяч тенге) на общие банковские риски, за счет нераспределенного дохода.

Задолженность по дивидендам ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определяемой в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с решением акционеров в 2005 году Банк объявил и выплатил дивиденды на простые акции в размере 75,122 тысяч тенге по результатам 2004 года (2004: 28,996 тысяч тенге по результатам 2003 года).



22 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 28 и 29.

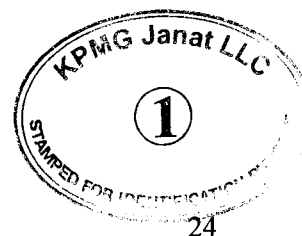
Риск изменения обменных валютных курсов

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Дополнительная информация по подверженности Банка валютному риску на конец года представлена в примечании 30.

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 проверяется и утверждается Советом директоров.



22 Управление рисками, продолжение

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 проверяется и утверждается Советом директоров. Более подробная информация приведена в примечании 29.

23 Потенциальные обязательства

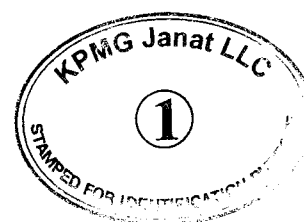
В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным карточкам, а также превышению кредитного лимита. Банк предоставляет финансовые гарантии и открывает аккредитив с целью обеспечения исполнения обязательств своих клиентов третьим сторонам. Данные соглашения имеют фиксированные лимиты и, в общем, продлеваются на срок до пяти лет.

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.

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Гарантии выданные	231,456	229,414
Аккредитивы выпущенные	3,396	8,671
	<u>234,852</u>	<u>238,085</u>
Минус денежное обеспечение	(50,647)	(21,043)
	<u>184,205</u>	<u>217,042</u>

На 31 Декабря 2005, примерно 70% всех гарантий приходилось на одного клиента (2004:85%).

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



24 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

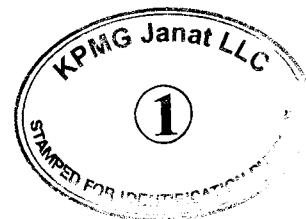
Руководство Банка не осведомлено о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть обращены против Банка.

Условные налоговые обязательства

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

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, следующих за данным налоговым периодом; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым дольше вышеназванного срока. Последние события в Республике Казахстан свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают 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, считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, интерпретация регулируемыми органами может отличаться и в случае положительного решения данными органами, которое требует обеспечения выполнения их интерпретации, эффект на финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО может быть существенным.



25 Операции со связанными сторонами

Осуществление контроля

Материнской компанией Банка является АО «Т.С. Зираат Банкасы А.Ш.» конечной контролирующей стороной Банка является Правительство Турции.

Операции с членами Совета Директоров и Правления Банка

Банк предоставил членам Совета Директоров и Правления кредиты на сумму 4,651 тысячи тенге (2004 год: 10,371 тысячи тенге), включенные в статью “Займы, выданные клиентам” (см. Примечание 13).

Банк не имеет каких - либо бонусных схем или неденежных вознаграждений членам Совета Директоров и Правления. Общй размер вознаграждений, включенных в статью “Вознаграждение сотрудников” (см. Примечание 8), представлен следующим образом:

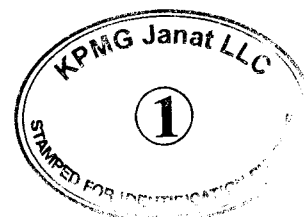
	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	3,595	-
Члены Правления	21,024	23,903
	<u>24,619</u>	<u>23,903</u>

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

	2005 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2004 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Бухгалтерский баланс				
Активы				
Кредиты членам Совета Директоров и Правления	4,651	10.4%	10,371	9.3%
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	72,338	0%

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

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Статья о доходах и расходах		
Доход от вознаграждения	2,122	185



25 Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с прочими связанными сторонами

Понятие «Группа» относится к головному банку и его аффилированным компаниям. По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2005 года непогашенный остаток и средние процентные ставки по операциям с связанными сторонами, включая «Т.С. Зираат Банकाы А.Ш», «Зираат Франкфурт», «Зираат Лондон», «Зираат Москва», «Зираат Анкара», представлены следующим образом:

Прочие связанные стороны

	Материнская компания			Дочерняя компания				
	2005 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения	2004 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения	2005 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения	2004 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения
Бухгалтерский баланс								
Активы								
Счета в Банках	-	-	-	-	-	-	65,603	4%
Ностро счета в других банках	58	-	-	-	27,642	-	20,962	-

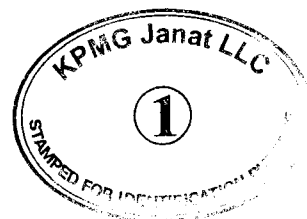
Суммы, включенные в отчет о доходах и расходах, по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Отчет о доходах и расходах		
Доход в виде вознаграждения	-	2,253

26 Деньги и их эквиваленты

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

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Деньги	146,251	208,171
Счета Ностро	500,900	92,541
Депозиты в связанных банках со сроком погашения менее 3 мес.	-	64,875
Средства депонированные в Национальном Банке Республики Казахстан	244,897	9,445
Накопленный интерес	-	728
Обязательный резерв	(31,512)	(61,969)
	860,536	313,791



26 Деньги и их эквиваленты, продолжение

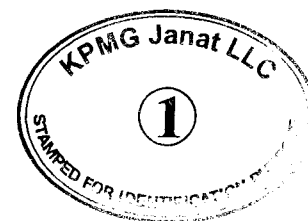
Согласно законодательству республики Казахстан, Банк обязан держать определенные обязательные резервы, рассчитываемые как процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны держаться либо в виде беспроцентных депозитов в НБРК, либо в виде наличности и поддерживаться на основе среднемесячных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

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	2005	2005	2004	2004
	Справедли вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли вая стоимость	Балансовая стоимость
	тыс.т.	тыс.т.	тыс.т.	тыс.т.
АКТИВЫ				
Деньги	146,251	146,251	208,171	208,171
Счета и депозиты в НацБанке Республики Казахстан	244,897	244,897	9,445	9,445
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	500,900	500,900	158,144	158,144
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	204,072	204,072	-	-
Кредиты, выданные клиентам	1,496,751	1,490,335	607,776	605,171
Ценные бумаги до погашения	1,492,564	1,492,564	1,979,365	1,979,365
Прочие активы	33,626	33,626	48,622	48,622
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	2,126,940	2,118,466	1,006,761	1,002,750
Прочие обязательства	11,987	11,987	101,456	101,456

Оцениваемая справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств рассчитывается методом дисконтируемых денежных средств, оцениваемое будущее движение денег основывается на наилучшей оценке руководства, и дисконтируемая ставка является рыночной ставкой для того же инструмента на учетную дату.



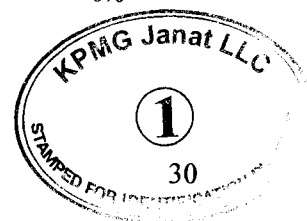
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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

28 Средняя эффективная процентная ставка

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

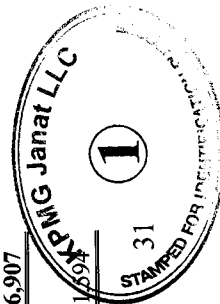
	2005		2004	
	Стоимость тыс. тенге	Эффективная процентная ставка, %	Стоимость тыс. тенге	Эффективная процентная ставка, %
Процентные Активы				
Задолженность банков и других финансовых организаций:	500,900		158,144	
– Тенге	12,990	0%	2,896	0%
– Доллар США	432,568	0 - 2%	99,588	0 – 4%
– Прочие	55,342	2%	55,660	0%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:				
– Тенге	1,492,564	2.31%	1,979,365	4.82%
Дебиторская задолженность по договорам обратного «РЕПО»				
– Тенге	204,072	2.16%		
Займы, выданные клиентам	1,504,245		626,433	
– Тенге	1,341,075	14.7%	383,865	14.11%
– Доллар США	163,170	14.2%	239,165	14.58%
– Прочие	-	-	3,403	16.00%
Процентные обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	2,118,466		1,002,750	
– Тенге	1,044,585	0%	528,134	0%
– Доллар США	1,018,989	0%-5.5%	405,661	0-5.5%
– Прочие	54,892	0%	68,955	0%



29 Анализ сроков погашения

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

Активы	Менее	от 1 до 3	от 3 месяцев	от 1 года до 5	Более 5 лет	Срока погашения	Всего
	1 месяца	месяцев	до 1 года	лет	отсутствует		
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Деньги	146,251	-	-	-	-	-	146,251
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	244,897	-	-	-	-	-	244,897
Задолженность банков и других финансовых организаций	432,651	68,249	-	-	-	-	500,900
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	204,072	-	-	-	-	-	204,072
Займы, выданные клиентам	26,203	56,494	454,988	908,430	44,220	-	1,490,335
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,492,564	-	-	-	-	-	1,492,564
Прочие активы	21,626	-	4,999	7,001	-	-	33,626
Основные средства	-	-	-	-	-	292,691	292,691
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	32,679	32,679
Всего активы	2,568,264	124,743	459,987	915,431	44,220	325,370	4,438,015
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	1,972,118	8,642	2,808	134,898	-	-	2,118,466
Прочие обязательства	3,691	-	-	3,700	-	4,596	11,987
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	655	-	-	-	655
Всего обязательств	1,975,809	8,642	3,463	138,598	-	4,596	2,131,108
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 г.	592,455	116,101	456,524	776,833	44,220	320,774	2,306,907
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 г.	(478,359)	401,186	1,551,116	375,415	55,354	336,882	2,241,694



30 Анализ валюты

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

	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Итого
	Тыс. тенге	Тыс. тенге	Тыс. тенге	Тыс. тенге
Активы				
Деньги	36,315	92,252	17,684	146,251
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	244,897	-	-	244,897
Задолженность банков и других финансовых организаций	12,990	432,568	55,342	500,900
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	204,072	-	-	204,072
Займы, выданные клиентам	1,327,165	163,170	-	1,490,335
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,492,564	-	-	1,492,564
Прочие активы	33,626	-	-	33,626
Основные средства	292,691	-	-	292,691
Нематериальные активы	32,679	-	-	32,679
Всего активы	3,676,999	687,990	73,026	4,438,015
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	1,044,585	1,018,989	54,892	2,118,466
Прочие обязательства	11,987	-	-	11,987
Отсроченное налоговое обязательство	655	-	-	655
Всего обязательств	1,057,227	1,018,989	54,892	2,131,108
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 г.	2,619,772	(330,999)	18,134	2,306,907
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 г.	2,211,975	33,666	(4,047)	2,241,594

