

АО «Фонд Развития Малого Предпринимательства»

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 Декабря 2006 года

АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Бухгалтерский баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-34

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Фонд Развития Малого Предпринимательства» и его дочерних компаний («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 Декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена 1 сентября 2007 г. Правлением.

От имени Правления:


Амрин Г.Ж.
Председатель Правления

7 сентября 2007 г.


Тулегенова Б.Ж.
Главный Бухгалтер

7 сентября 2007 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Фонд Развития Малого Предпринимательства»:

Отчет по Финансовой Отчетности

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности АО «Фонд Развития Малого Предпринимательства», что представляет собой бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на данную дату, и а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Аудиторская проверка финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была проведена иными независимыми аудиторами, и безоговорочное заключение было выпущено 25 августа 2006 года.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО несет руководство Группы. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность Аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих отчетность и примечания к ней. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля.

Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной отчетности.

Мнение


По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Фонд Развития Малого Предпринимательства» по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорок в нашем мнении по данной финансовой отчетности, мы обращаем ваше внимание на Примечание 4. Как описано там, определенные корректировочные проводки и реклассификации были произведены в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

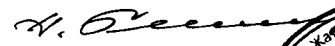
Deloitte, LLP

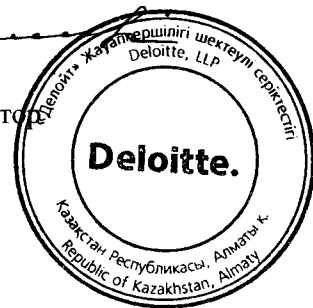
ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством Финансов Республики
Казахстан от 13 сентября 2006 года

7 Сентября 2007 г.


Арман Чингильбаев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000487,
Республика Казахстан




Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересмотрено)
Процентный доход	5	2,487,394	1,455,644
Процентный расход	5	(404,340)	(249,700)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ		2,083,054	1,205,944
Формирование резерва под обесценение процентных активов	6	(5,571,240)	(331,291)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		(3,488,186)	874,653
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	8	(108,336)	4,056
Чистый реализованный прибыль/(убыток) от инвестиций, имеющих для продажи		42,161	(4,566)
Чистая прибыль от инвестиций в товарищества		7,002	-
Чистая прибыль от выпущенных долговых обязательств		9,980	-
Прочие доходы	9	28,769	1,397
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		(20,424)	887
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		(3,508,610)	875,540
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	(1,075,929)	(701,553)
ОПЕРАЦИОННАЯ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		(4,584,539)	173,987
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	7	(43,741)	(51,616)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НА ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА		(4,628,280)	122,371
Возмещения/(расходы) по налогу на прибыль	11	661,688	(81,031)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		(3,966,592)	41,340

От имени Правления:

Амрин Г.К.
Председатель Правления

1 сентября 2007 г.

Тулегенова Б.Ж.
Главный Бухгалтер

1 сентября 2007 г.

Примечания на с. 9–34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2-3.

АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года (пересмотрен)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,195,801	1,256,296
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО	13	1,879,832	2,016,025
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	14	2,044,081	3,935,554
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	15	13,121,001	11,259,309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	16	8,951,114	3,560,987
Инвестиции в ассоциированные компании	17	22,154	38,287
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18	587,605	524,676
Отсроченные активы по налогу на прибыль	11	657,888	-
Текущие активы по подоходному налогу	11	151,615	-
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	19	319,750	546,212
ИТОГО АКТИВЫ		28,930,841	23,137,346
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды банков и иных финансовых учреждений	20	1,687,089	3,650,622
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	3,128,785	-
Ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО		-	1,001,306
Дивиденды к уплате	23	-	66,305
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	11	-	3,800
Прочие обязательства	22	227,211	72,165
Итого обязательства		5,043,085	4,794,198
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	23	28,120,273	18,120,273
Резерв по переоценке справедливой стоимости инвестиций, имеющихся для продажи		(493,944)	(5,144)
Резерв по переоценке основных средств		61,217	61,897
Прочие резервы		316,430	207,676
Накопленный дефицит		(4,116,220)	(41,554)
Итого капитал		23,887,756	18,343,148
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		28,930,841	23,137,346

От имени Правления:


Амрин Г.Ж.
Председатель Правления

1 сентября 2007 г.


Тулегенова Б.Ж.
Главный Бухгалтер

1 сентября 2007 г.

Примечания на с. 9–34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2-3.

АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв под переоценку основных активов	Другие резервы	Нераспределенная прибыль/ (накопленный дефицит)	Итого
31 декабря 2004 г.	<u>4,740,495</u>	<u>-</u>	<u>63,257</u>	<u>141,371</u>	<u>48,356</u>	<u>4,993,479</u>
Увеличение уставного капитала - обыкновенные акции	13,379,778	-	-	-	-	13,379,778
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(72,558)	-	-	-	(72,558)
Убыток в отчете о прибылях и убытках в связи с выбытием инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1,360)	-	1,360	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(66,305)	(66,305)
Перемещение	-	-	-	66,305	(66,305)	-
Прибыль на текущий год	-	-	-	-	108,754	108,754
31 декабря 2005 г. (до пересмотра)	<u>18,120,273</u>	<u>(72,558)</u>	<u>61,897</u>	<u>207,676</u>	<u>25,860</u>	<u>18,275,734</u>
Корректировка (Примечание 4)	-	67,414	-	-	(67,414)	-
31 декабря 2005 г. (пересмотрено)	<u>18,120,273</u>	<u>(5,144)</u>	<u>61,897</u>	<u>207,676</u>	<u>(41,554)</u>	<u>18,343,148</u>
Увеличение уставного капитала - обыкновенные акции	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(493,065)	-	-	-	(493,065)
Убыток в отчете о прибылях и убытках в связи с выбытием инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	4,265	-	-	-	4,265
Списание резерва переоценки основных активов	-	-	(680)	-	680	-
Перемещение	-	-	-	108,754	(108,754)	-
Чистый убыток	-	-	-	-	(3,966,592)	(3,966,592)
31 декабря 2006 г.	<u>28,120,273</u>	<u>(493,944)</u>	<u>61,217</u>	<u>316,430</u>	<u>(4,116,220)</u>	<u>23,887,756</u>

От имени Правления:


Амрин Р.К.
Председатель Правления

1 сентября 2007 г.


Тулегенова Б.Ж.
Главный Бухгалтер

1 сентября 2007 г.

Примечания на с. 9-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 1.

АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток)/Прибыль до налога на прибыль		(4,628,280)	122,371
Корректировки на:			
Формирование резерва под обесценение займов клиентам		2,231,574 ✓	309,444
Формирование резерва под обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		1,621,243 ✓	-
Формирование резерва под обесценение ссуд Банкам		1,798,065 ✓	21,847
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям		43,741 ✓	51,616
(Убыток)/доход от продажи основных средств		(1,945) ✓	3,595
Амортизация премии на выпущенные долговые обязательства		(9,980)	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов		42,620	13,343
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(196,735)	(67,957)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		900,303 ✗	454,259
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:			
Ссуды и средства, предоставленные банкам		140,416 ✓	3,077,466
Ссуды, предоставленные клиентам		(4,169,800) ✓	(5,778,188)
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО		198,016 ✓	(2,135,492)
Прочие активы		173,124 ✓	39,663
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды банков и иных финансовых институтов		(1,941,659) ✓	(4,186,235)
Ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО		(1,001,306) ✓	(993,570)
Прочие обязательства		155,046 ✓	(108,129)
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(5,545,860)	(9,977,428)
Налог на прибыль уплаченный		(142,018)	(50,663)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(5,687,878)	(10,028,091)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(109,499)	(335,912)
Выручка от реализации основных средств		5,895	4,770
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(7,278,856)	(3,390,964)
Инвестиции в ассоциированные компании		(15,055)	(38,287)
Продажа инвестиций в ассоциированные компании		31,188	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(7,366,327)	(3,760,393)

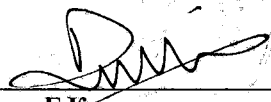
АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересмотрен)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выпуск обыкновенных акций		10,000,000	13,379,778
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		3,060,015	-
Прочая выручка		-	10,923
Дивиденды уплаченные		(66,305)	(26,254)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		12,993,710	13,353,524
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(60,495)	(434,960)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года		1,256,296	1,691,256
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года		1,195,801	1,256,296

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, составила, соответственно, 356,242 тыс. тенге и 155,284 тыс. тенге.

От имени Правления:


Амрин Г.К.
Председатель Правления

1 сентября 2007 г.


Тулегенова Б.Ж.
Главный Бухгалтер

1 сентября 2007 г.

Примечания на с. 9–34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 1.

АО «ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Фонд развития малого предпринимательства» (далее Компания) создано на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 26 апреля 1997 года № 665 в целях стимулирования и становления экономического роста субъектов малого предпринимательства в Республике Казахстан, повышения эффективности использования финансовых средств государства, направляемых на поддержку малого бизнеса, и во исполнение Указа Республики Казахстан от 6 марта 1997г. №3398 «О мерах по усилению государственной поддержки и активизации развития малого предпринимательства».

Компания зарегистрирована как юридическое лицо (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №12840-1910-АО от 16.10.2003г.) и является организацией, осуществляющей отдельные виды банковских операций, в форме акционерного общества.

Юридический адрес и фактическое местонахождение Фонда: г. Алматы, ул.Гоголя,111.

Компания по организационно-правовой форме – акционерное общество с одним акционером в лице АО «Фонд устойчивого развития «Казына».

С 15 апреля 2006 года в соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №186 Компания стала дочерней организацией АО «Фонд устойчивого развития «Казына».

В 2005 году единственным акционером являлось Правительство Республики Казахстан: в части права владения и пользования – в лице Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан, в части права распоряжения – в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Фондом получена Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной и иностранной валюте от 31 января 2006 года №4. Лицензия дает право на проведение следующих операций:

- банковской операции в национальной и иностранной валюте,
- заемные операции.

Фонд имеет 15 филиалов во всех регионах Казахстана .

На 31 Декабря 2006 года число работников Компании достигло 359 человек (2005: 242).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Компания ведет свою бухгалтерскую документацию в соответствии с законодательством РК. Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Правлением комитета по международным стандартам бухгалтерского учета («ПКМСБУ») и Толкованиями, выпущенными Международным комитетом по интерпретации финансовой отчетности («МКИФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах Казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе метода первоначальной стоимости, за исключением измерения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, выработки раскрытия условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов по убыткам, резервов под обесценение инвестиций и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является Казахстанский Тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы или обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости посредством отчета о прибылях или убытках, операционные издержки, непосредственно относящиеся к стоимости приобретения или выпуска финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан со сроком погашения менее 3 месяцев.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Компанией, представляют собой производные финансовые активы с фиксированной или устанавливаемой платой, которые не котируются на активном рынке, нежели те, которые классифицируются в других категориях финансовых средств.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Компанией, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные транзакции. Если справедливая стоимость компенсации не приравнивается к справедливой стоимости займа, например, когда заем выдается по цене меньше рыночной, разница между справедливой стоимостью компенсации и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальной компенсации ссуды и включается в отчет о прибылях и убытках согласно характеру данных убытков. Впоследствии, балансовая стоимость займа измеряется с использованием метода эффективного процента. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются как нетто каких-либо резервов под обесценение.

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после получения Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Компании за счет резерва под обесценение по ссудам в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Резерв под обесценение

Компания создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или Компании активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Компания оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или Компании финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Если возможно, что в определенные периоды Компания несет убытки, которые в основном связаны с резервом под обесценение, именно Руководство Компании решает, является ли резерв под обесценение достаточным для покрытия произошедших убытков, понесенных по рисковому активу.

Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь лизингодателем, Компания отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Компания отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Компания в финансовую аренду.

Инвестиции в ассоциации

Инвестиции в ассоциации включают вложения в микро-кредитные организации и в одну консалтинговую организацию (Учебный Центр). Инвестиционная собственность изначально измеряется по себестоимости плюс доля в текущих прибылях и убытках объединенных компаний.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Компания определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и применение опционной модели.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и прочие сооружения	1%
Машины и оборудование	15%
Транспортные средства	12%
Прочие основные средства	10%
Нематериальные активы	15%

Амортизация строительных объектов начинается с даты ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость; случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Ссуды и средства банков

Ссуды и средства банков изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой облигации, выпущенные Компанией. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Выпущенные контракты по финансовым гарантиям и аккредитивы

Контракты по финансовым гарантиям и аккредитивы, выпущенные Группой, являются кредитной гарантией, которая обеспечивает специальные выплаты по погашению держателю за убыток, возникший в силу того, что определенный должник не в состоянии осуществить своевременный платеж по первоначальным или измененным условиям долгового инструмента. Такие контракты по финансовым гарантиям и выпущенные аккредитивы изначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они измеряются по а) более высокой цене и б) сумме, изначально признанной за вычетом, соответственно, совокупной амортизацией дохода от первоначальной премии, полученной по финансовой гарантии или выпущенному аккредитиву.

Уставный капитал

Уставной капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставной капитал сделанные в форме активов иных чем денежные средства учтены по справедливой стоимости на дату вложения.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан пенсионная система позволяет работодателю рассчитать текущие платежи как процентное соотношение суммарных текущих выплат персоналу. Расходы такого рода отражаются в период, когда начисляется заработная плата. При наступлении пенсионного срока, все пенсионные платежи производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет иных пенсионных соглашений, отличных от пенсионной системы Республики Казахстан. В дополнение, Компания не имеет обязательств по пост – пенсионным выплатам или иным значительным компенсациям.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, пока утечка ресурсов потребует урегулирование обязательства, и достоверные вычисления будут сделаны. Условный актив не отражается в финансовой отчетности, но обнаруживается там, где возможен приток экономической прибыли.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Методика пересчета в иностранной валюте

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в казахстанских тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Тенге/долл. США	127.00	133.77
Тенге /евро	167.12	158.54

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности КМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании, которые повлияли на суммы отчетности за текущий или предыдущие годы. Следующие стандарты были приняты в 2006 году:

На дату выпуска данной финансовой отчетности следующие Стандарты и Интерпретации, относящиеся к финансовой отчетности Группы, были выпущены, но еще не вступили в силу:

КМСБУ выпустил МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» в августе 2005 года. Настоящий стандарт заменяет собой МСБУ № 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых организаций». МСФО № 7 требует раскрытия значимых финансовых инструментов для финансовой позиции Группы и результатов ее деятельности и качественной и количественной характеристик рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами. Настоящий стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты.

В августе 2005 года КМСБУ выпустил поправки к МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности». Данные поправки требуют раскрытия информации об управлении капиталом Группы. Настоящий стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих новых и измененных Стандартов на ее финансовую отчетность и разрабатывает план действий для изменения учетных и отчетных систем Компании для обеспечения обоснованного раскрытия необходимой информации. Компания не считает, что принятие прочих выпущенных Стандартов и Интерпретаций в будущие периоды окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИИ И КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

Корректировки предыдущего периода

В 2006 году руководство Компании обнаружило ошибки в балансовом отчете по состоянию на 31 декабря 2005 года. Определенные типы транзакций, таких как продажа инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не были отражены должным образом. В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, Изменения в учетной оценке и ошибки», исправление ошибок было произведено ретроспективно. Сравнительные суммы были пересмотрены и корректировки были внесены в самый ранний предыдущий период.

Корректировки в балансовом отчете по состоянию на 31 декабря 2005 года представлены следующим образом:

Вид поправки	Сумма корректировки	Параграф финансовой отчетности	Как первоначально представлено в отчете по состоянию на 31 декабря 2005 года	Как пересмотрено по состоянию на 31 декабря 2005 года
Резерв по переоценке справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи скорректирована на сумму списания переоценки по инвестициям, реализованным в 2005 году	67,414	Резерв по переоценке справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи/ Накопленный дефицит	(72,558)	(5,144)

Реклассификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года были произведены определенные реклассификации и на год, закончившийся на данный период, с целью соответствия представлению на 31 декабря 2006 года. Эти поправки не имели материального эффекта на финансовую отчетность Компании.

Характер реклассификации	Сумма	Бухгалтерский баланс/линия отчета о прибылях и убытках по предыдущему отчету	Бухгалтерский баланс/линия отчета о прибылях и убытках по текущему отчету
Депозиты банкам реклассифицированы из Ссуд клиентам в Ссуды банкам	165,100	Ссуды клиентам	Ссуды и средства банков
Ссуды банкам выделены из Ссуд клиентам	3,935,554	Ссуды клиентам	Ссуды и средства банков
Начисленное вознаграждение по инвестициям в наличии для продаж добавлено в Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резерва под обесценение	55,701	Прочая дебиторская задолженность	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Начисленное вознаграждение по кредитам клиентам добавлены в Ссуды клиентам, за вычетом резерва под обесценение	216,893	Прочая дебиторская задолженность	Ссуды клиентам
Ценные бумаги проданные по договорам РЕПО выделены из Денежных средств и их эквивалентов	1,001,306	Счета к оплате	Ценные бумаги проданные по договорам РЕПО
Начисленный расход по процентам по ссудам от банков и иных финансовых институтов выделен из прочих обязательств и отнесен на Ссуды и средства от банков и иных финансовых институтов	38,683	Прочие обязательства	Ссуды и средства от банков и иных финансовых институтов
Чистый реализованный доход от продажи инвестиций имеющихся в наличии для продаж выделен из прочих доходов	62,848	Прочие доходы	Инвестиций имеющихся в наличии для продаж

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	1,234,796	918,544
Проценты по инвестициям, имеющихся в наличии для продажи	728,471	158,668
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	337,285	378,432
Проценты по операциям обратного РЕПО	186,842	-
Итого процентные доходы	2,487,394	1,455,644
Процентные расходы		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(213,750)	-
Проценты по ссудам и средствам банков	(105,840)	(247,769)
Проценты по операциям РЕПО	(75,674)	(1,931)
Прочие процентные расходы	(9,076)	-
Итого процентные расходы	(404,340)	(249,700)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение процентных активов	2,083,054	1,205,944

6. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предостав- ленные банкам	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2004г.	169,000	155,185	-	324,185
Формирование резерва	21,847	309,444	-	331,291
Списание активов	-	(79,642)	-	(79,642)
31 декабря 2005г.	190,847	384,987	-	575,834
Формирование резервов	1,798,065	2,151,932	1,621,243	5,571,240
Списание активов	(21,241)	-	-	(21,241)
Возмещение ранее списанных активов	-	79,642	-	79,642
31 декабря 2006г.	1,967,671	2,616,561	1,621,243	6,205,475

7. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ

Информация о движении средства в резервах под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Итого
31 декабря 2004г.	24,038
Формирование резервов	51,616
Списание активов	(24,556)
31 декабря 2005г.	51,098
Формирование резервов	43,741
Списание активов	(43,754)
31 декабря 2006г.	51,085

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Чистые доходы от дилинговых операций	108,466	9,523
Чистая курсовая разница	<u>(131)</u>	<u>(5,467)</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>108,336</u>	<u>4,056</u>

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Арендный доход	14,717	-
Субсидия Государственного бюджета	5,600	10,923
Инвестиционный доход	200	-
Прочее	<u>8,251</u>	<u>(9,526)</u>
	<u>28,768</u>	<u>1,397</u>

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Расходы по оплате труда	671,838	438,973
Единый социальный налог	77,590	53,294
Техническое обслуживание основных средств (зданий, нематериальных активов, др.)	60,619	-
Амортизация и износ	42,620	13,343
Телекоммуникации	31,131	21,608
Офисные расходы	29,263	7,526
Текущая аренда	28,758	23,061
Обучение	21,562	1,967
Командировочные	12,157	10,973
Профессиональные услуги	10,000	16,505
Банковские комиссионные платежи	7,498	5,724
Налоги (кроме налога на прибыль)	6,997	3,193
Страхования	4,724	-
Прочие затраты	<u>71,172</u>	<u>105,386</u>
	<u>1,075,929</u>	<u>701,553</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны, где Компания и ее дочерние предприятия осуществляют свою деятельность и которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2006 и 2005 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Отложенные активы:		
Переносимый убыток	2,297,131	-
Прочие активы	<u>377,537</u>	<u>59,017</u>
Итого отложенные активы	<u>2,674,668</u>	<u>59,017</u>
Отложенные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	(312,447)	(71,683)
Ценные бумаги, приобретенные по обратному РЕПО	(61,824)	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(57,403)	-
Выпущенные ценные бумаги	<u>(50,035)</u>	<u>-</u>
Итого отложенные обязательства	<u>(481,709)</u>	<u>(71,683)</u>
Чистые отсроченные активы/(обязательства)	<u>2,192,959</u>	<u>(12,666)</u>
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) по установленной ставке (30%)	<u>657,888</u>	<u>(3,800)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	<u>(4,628,280)</u>	<u>122,371</u>
Установленная законом ставка налога	(1,388,484)	36,711
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>726,796</u>	<u>44,320</u>
(Возмещения)/Расходы по налогу на прибыль	<u>(661,688)</u>	<u>81,031</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	78,676
(Возмещение)/начисление расходов по отложенному налогу на прибыль	<u>(661,688)</u>	<u>2,355</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>(661,688)</u>	<u>81,031</u>
Активы / (обязательства) по отложенному налогу на прибыль		
1 января	(3,800)	(1,445)
Изменение в активах / (обязательствах) по отложенным налогам на прибыль за год	<u>661,688</u>	<u>(2,355)</u>
31 декабря	<u>657,888</u>	<u>(3,800)</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005г.
Остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан и других банках	1,195,755	1,254,237
Наличные средства в кассе	46	2,059
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,195,801	1,256,296

13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, КУПЛЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ ОБРАТНОГО РЕПО

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005г.
Ценные бумаги, купленные по договорам обратного РЕПО	1,818,009	2,016,025
Начисленное вознаграждение	61,823	-
Итого ценные бумаги, купленные по договорам обратного РЕПО	1,879,832	2,016,025

Ценные бумаги, купленные по договорам обратного РЕПО на 31 Декабря 2006 и 31 Декабря 2005 годов представлены корпоративными акциями (1,466,009 тыс. тенге) и корпоративными долговыми облигациями (352,000 тыс. тенге)

14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3,705,796	4,070,653
Депозиты в банках	203,200	-
Накопленный процент по ссудам и средствам, предоставленным банкам	102,756	55,748
	4,011,752	4,126,401
За вычетом резервов под обесценение	(1,967,671)	(190,847)
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	2,044,081	3,935,554

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов раскрытие максимального кредитного риск по ссудам и авансам, выданным банкам, составляло 2,044,081 тыс. тенге и 3,925,554 тыс. тенге, соответственно.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Ссуды выданные клиентам	15,737,562	11,644,296
За вычетом резервов под обесценение	(2,616,561)	(384,987)
Итого ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	13,121,001	11,259,309

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 140,359 тыс. тенге (2005: 216,893 тыс. тенге).

Движения средств в резервах под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, отражены в Примечании 6.

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005г.
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	10,213,795	9,431,559
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	527,253	1,390,206
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	417,600	253,588
Ссуды, обеспеченные гарантиями других компаний	51365	-
Ссуды, обеспеченные денежными средствами	33,188	-
Прочие гарантии	1,311,849	183,956
Необеспеченные ссуды	565,951	-
Итого ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u>13,121,001</u>	<u>11,259,309</u>
	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Анализ по секторам экономики:		
Строительство	2,917,330	674,758
Промышленность	2,468,631	2,909,020
Частный сектор	2,423,070	3,335,675
Торговля	1,730,565	137,008
Сельское хозяйство	1,089,224	1,241,890
Услуги	1,038,339	2,116,792
Прочее	1,453,842	844,161
Всего ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u>13,121,001</u>	<u>11,259,309</u>
Ссуды, предоставленные клиентам, представляют следующие продукты:		
	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Ссуды	12,167,776	10,776,175
Финансовый лизинг	953,225	483,134
Всего ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u>13,121,001</u>	<u>11,259,309</u>
Финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлен следующим образом		
Не более одного года		1,238,836
От одного до пяти лет		<u>174,527</u>
Минимальные арендные выплаты		1,413,363
За вычетом неполученного финансового дохода		<u>(460,138)</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		<u>953,225</u>

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процент к номиналу %	31 декабря 2006 года	Процент к номиналу %	31 декабря 2005 года
Долговые обязательства				
Ценные бумаги местных банков	7.50%-10.90%	7,942,252	7.50%-10.90%	3,505,286
Корпоративные ценные бумаги	8.00%-10.00%	2,353,091		-
Накопленный процент от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		<u>277,014</u>		<u>55,701</u>
		10,572,357		3,560,987
За вычетом резервов под обесценение		<u>(1,621,243)</u>		<u>-</u>
		<u>8,951,114</u>		<u>3,560,987</u>

Движения средств в резервах под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., отражены в Примечании 6.

17. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Следующие компании были отражены в финансовой отчетности по методу долевого участия:

	31 декабря 2006г.		31 декабря 2005г.	
	Доля участия %	Сумма	Доля участия %	Сумма
«Аркалыкский Кредитный Дом»	49%	5,099	49%	5,099
«Адал Инвест»	28.5%	2,000	28.5%	2,000
«Жайнар»	36%	2,000	-	-
Best Finance	40%	2,000	-	-
Credit Region	16%	2,000	-	-
Econom	17%	2,000	-	-
Камкор	16%	2,000	-	-
LLC “Kenes-Cresit”	16%	2,000	-	-
Esylskiy trade house	16%	2,000	-	-
Training Centre	100%	1,000	80%	800
“Dos—S” LLC	6.06%	55	22.22%	2,016
Актобе	-	-	49%	1,438
Шымкент	-	-	49%	1,970
Талдыкорган	-	-	49%	1,595
Алматы	-	-	49%	2,706
Астана	-	-	49%	1,344
Уральск	-	-	49%	1,113
Жезказган	-	-	49%	1,655
Кокшетау	-	-	49%	1,772
Петропавловск	-	-	49%	1,339
Павлодар	-	-	49%	1,190
Кызылорда	-	-	49%	1,315
Костанай	-	-	49%	1,858
Атырау	-	-	49%	1,286
Тараз	-	-	49%	1,575
Семей	-	-	49%	1,612
Караганда	-	-	49%	1,417
Усть-Каменогорск	-	-	49%	1,575
Актау	-	-	49%	1,612
		<u>22,154</u>		<u>38,287</u>

Финансовая отчетность Учебного центра не была консолидирована вследствие незначительности его балансовых цифр и финансовых результатов в сравнении с данными Компании.

**18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ
НАКОПЛЕНИЙ АМОРТИЗАЦИИ И ИЗНОСА**

	Здания и иная недвижимость	Земля	Незавершен- ное строительство	Немате- риальные активы	Оборудование	Транспорт	Прочее	Всего
По первоначальной/ переоцененной стоимости								
31 декабря 2004 года	82,777	-	61,357	3,676	41,067	31,112	22,082	242,071
Приобретения	-	3,529	135,280	2,420	157,443	10,214	28,385	337,271
Выбытия	(2,290)	-	-	(85)	(6,704)	(5,527)	(2,836)	(17,442)
31 декабря 2005 года	<u>80,487</u>	<u>3,529</u>	<u>196,637</u>	<u>6,011</u>	<u>191,806</u>	<u>35,799</u>	<u>47,631</u>	<u>561,900</u>
Приобретения	-	-	-	77,425	20,685	-	11,389	109,499
Выбытия	-	-	-	-	(731)	(2,665)	(2,499)	(5,895)
31 декабря 2006 года	<u>80,487</u>	<u>3,529</u>	<u>196,637</u>	<u>83,436</u>	<u>211,760</u>	<u>33,134</u>	<u>56,521</u>	<u>665,504</u>
Накопленный износ								
31 декабря 2004 года	8,219	-	-	632	9,247	7,292	6,209	31,599
Начисления за год	816	-	-	558	5,469	4,035	2,465	13,343
Выбытия	(49)	-	-	(54)	(3,791)	(2,042)	(1,836)	(7,772)
31 декабря 2005 года	<u>8,986</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,136</u>	<u>10,979</u>	<u>9,285</u>	<u>6,838</u>	<u>37,224</u>
Начислено за год	805	-	-	10,482	21,668	4,802	4,863	42,620
Выбытия	-	-	-	-	(528)	(350)	(1,067)	(1,945)
31 декабря 2005 года	<u>9,791</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,618</u>	<u>32,119</u>	<u>13,737</u>	<u>10,634</u>	<u>77,899</u>
Остаточная балансовая стоимость								
31 декабря 2006 года	<u>70,696</u>	<u>3,529</u>	<u>196,637</u>	<u>71,818</u>	<u>179,641</u>	<u>19,397</u>	<u>45,887</u>	<u>587,605</u>
31 декабря 2005 года	<u>71,501</u>	<u>3,529</u>	<u>196,637</u>	<u>4,875</u>	<u>180,827</u>	<u>26,514</u>	<u>40,793</u>	<u>524,676</u>

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Расходы будущих периодов	330,279	582,292
Предоплаты	4,621	729
Топливо и материалы	3,610	4,580
Прочие дебиторы	32,324	9,709
	<u>370,834</u>	<u>597,310</u>
За вычетом резервов под обесценение других активов	<u>(51,085)</u>	<u>(51,098)</u>
Итого прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	<u>319,749</u>	<u>546,212</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена в Примечании 7.

20. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Корреспондентские счета других банков		
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный заем от ЕБРР	795,820	2,694,476
Транш А с процентной ставкой 3.20 - 4.10%	760,730	2,620,554
Транш Б с процентной ставкой 4.97 - 6.42%	35,090	73,922
Синдицированные займы от АБР	371,569	432,984
Ссуды с Государственного бюджета	106,738	81,315
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	396,198	403,209
Накопленный процент от ссуд	16,764	38,638
	<u>1,687,089</u>	<u>3,650,622</u>
Итого ссуды и средства банков	<u>1,687,089</u>	<u>3,650,622</u>

Ссуды от финансовых учреждений (ЕБРР, АБР) синдицированы в долларах США. Все остальные займы выданы в казахстанском тенге.

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Долговое обязательства SEDF, размещенные по цене 100% (KZT)	16/03/2011	9%	3,000,000	-
Включая:				
Премия по выпущенным долговым облигациям			50,035	-
Накопленные проценты по выпущенным долговым облигациям			<u>78,750</u>	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>3,128,785</u>	-

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Авансы полученные и расчеты с поставщиками	108,536	43,808
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	69,852	20,162
Задолженность перед персоналом	28,889	1,070
Наколенные неиспользованные отпуска	10,812	1,470
Задолженность в Пенсионный Фонд	9,122	5,655
Итого прочие обязательства	227,211	72,165

23. УСТАВНОЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 Декабря 2006 года акционерный капитал Компании достиг 28,120,273 KZT. (2005: 18,120,273 KZT). В течение 2006 года по акту Министерства Индустрии и Торговли дополнительный вклад в сумме 10,000,000 тыс. тенге был произведен в уставной капитал Компании от акционера.

После 31 Декабря 2006 года дивиденды не были объявлены и выплачены. Дивиденды объявленные за год, закончившийся 31 Декабря 2005 года, были выплачены в течение 2006 года в сумме 66,305 тыс. тенге.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Компания использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

Максимальная подверженность Компании кредитному убытку по условным обязательствам по выдаче кредитов в случае невыполнения обязательств другой стороной, при чем все встречные требования и обеспечение оказываются не имеющими ценности, представлена контрактными суммами этих инструментов.

Компания использует ту же политику кредитного контроля и управления при принятии внебалансовых обязательств, что и для балансовых обязательств.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	411,348	-	-	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	411,348	-	-	-

На 31 Декабря 2006 года резервов под обесценение по условным обязательствам и обязательствам по кредитам создано не было.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством соответствующих стран все сотрудники Компании имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Ключевой управленческий персонал Компании насчитывает 14 человек и включает всех членов Совета Директоров и Правления, а также непосредственно подотчетных Управляющему Директору. Общая компенсация ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 Декабря 2006 года, составила 74,460 тыс. тенге. (2005: 58,687 тыс. тенге)

На 31 Декабря 2006 года и 31 Декабря 2005 года, ключевой управленческий персонал имел сумму к получению от Компании в размере 2,050 тыс. тенге и 385 тыс. тенге, соответственно.

На 31 Декабря 2006 года и 31 Декабря 2005 года, ключевой управленческий персонал не имел непоплаченных кредитов или ссуд от Компании.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,195,801	1,195,801	1,256,296	1,256,296
Ценные бумаги купленные по договорам обратного РЕПО	1,879,832	1,879,832	2,016,025	2,016,025
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	2,044,081	2,044,081	3,935,554	3,935,554
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	8,951,114	8,951,114	3,560,987	3,560,987
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	1,687,089	1,687,089	3,650,622	3,650,622
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>3,128,785</u>	<u>3,217,878</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам на 31 Декабря 2006 г. в сумме 13,121,001 тыс. тенге (2005: 11,259,309 тыс. тенге) не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Справедливая стоимость инвестиций в ассоциированные компании на 31 Декабря 2006 г. в сумме 22,154 тыс. тенге (2005: 38,287 тыс. тенге) не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов

27. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Компания обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) по активам, взвешенным с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан
0%	Государственные долговые обязательства в казахстанских тенге
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды клиентам
100%	Предоставленные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Компании для целей достаточности капитала составляла 23,887,756 тыс. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 24,320,483 тыс. тенге с коэффициентами 87% и 89%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года Компания включила в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Компании погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Компании перед всеми остальными кредиторами.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Компании и является важным элементом деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Компании приведено ниже.

Компания осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Казначейство Компании контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется также Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Компании устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Компании. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Компанией.

		2006			2005	
	тенге	Долл. США	Прочая валюта	тенге	Долл. США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1.5 – 8%	0.5 – 0.75%	-	1.5 – 8%	0.5 – 0.75%	-
Ценные бумаги купленные по договорам обратного РЕПО	7 – 10%	-	-	7 – 10%	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	4.1 – 7%	-	-	6 – 7.3%	-	-
Ссуды клиентам, за вычетом резервов под обесценение	10 – 12%	-	-	6 – 12%	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	7.5 – 10.9%	-	-	7.5 – 10.9%	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	3.2 – 6.42%	-	-	4.8 – 7%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 – 9%	-	-	-	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	До 1 мес.	1–3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просрочка	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
АКТИВЫ								
Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО	1,879,832	-	-	-	-	-	-	1,879,832
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	847,369	-	38,100	1,142,429	-	-	16,183	2,044,081
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	118,575	6,806	146,258	12,175,890	116,000	557,472	-	13,121,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резерва под обесценение	98,298	9,598	79,637	2,394,820	6,368,761	-	-	8,951,114
Итого активы, по которым начисляются проценты	2,944,074	16,404	263,995	15,713,139	6,484,761	557,472	16,183	25,996,028
Денежные средства и их эквиваленты	1,195,801	-	-	-	-	-	-	1,195,801
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	22,154	22,154
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	-	587,605	587,605
Отсроченные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	657,888	680,581
Текущие активы по подоходному налогу	-	151,615	-	-	-	-	-	151,615
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	37,630	-	278,509	-	-	-	3,610	319,750
ИТОГО АКТИВЫ	4,177,505	168,019	542,504	15,713,139	6,484,761	557,472	1,287,440	28,930,841
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Ссуды и средства банков и других финансовых организаций	16,674	-	795,820	502,936	-	-	371,569	1,687,089
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	78,750	-	3,050,035	-	-	-	3,128,785
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	16,674	78,750	795,820	3,552,972	-	-	371,569	4,815,874
Прочие обязательства	125,636	78,975	22,601	-	-	-	-	227,211
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	142,400	157,725	818,421	3,552,972	-	-	371,569	4,440,686
Разница между активами и обязательствами	4,035,105	10,295	(275,918)	12,160,527	6,113,192			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	2,927,310	(62,346)	(531,825)	12,160,167	6,113,192			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,927,310	2,864,965	2,333,139	14,493,306	20,606,498			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	10%	10%	8%	50%	71%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просрочка	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Всего
АКТИВЫ								
Ценные бумаги, купленные по договорам обратного РЕПО	922,023	-	1,094,002	-	-	-	-	2,016,025
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	-	-	1,819,272	2,116,282	-	-	-	3,935,554
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	210,147	81,806	213,554	10,441,657	21,000	287,580	3,565	11,259,309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	55,701	-	-	1,643,367	1,861,919	-	-	3,560,987
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,187,871	81,806	3,126,828	14,201,306	1,882,919	287,580	3,565	20,771,875
Денежные средства и их эквиваленты	1,256,296	-	-	-	-	-	-	1,256,296
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	16,133	22,154	-	-	-	38,287
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	-	524,676	524,676
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	107,744	428,237	629	9,602	-	-	-	546,212
ИТОГО АКТИВЫ	2,551,911	510,043	3,143,590	14,233,062	1,882,919	287,580	528,241	23,137,346
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Ссуды и средства банков и иных финансовых институтов	8,955	15,681	1,833,274	1,278,412	-	-	514,300	3,650,622
Ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО	999,836	1,470	-	-	-	-	-	1,001,306
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,008,791	17,151	1,833,274	1,278,412	-	-	514,300	4,651,928
Дивиденды к выплате	66,305	-	-	-	-	-	-	66,305
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	3,800	3,800
Прочие обязательства	56,749	13,090	2,326	-	-	-	-	72,165
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,131,845	30,241	1,835,600	1,278,412	-	-	518,100	4,794,198
Разница между активами и обязательствами	1,420,066	479,802	1,307,990	12,954,650	1,882,919			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	179,800	64,655	1,293,554	12,922,894	1,882,919			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	179,080	243,735	1,537,289	14,460,183	16,343,102			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	1%	1%	7%	62%	71%			

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют, в особенности выраженные в Долларах США. Компания сводит к минимуму риск посредством размещения и активов и обязательств в Долларах США. Как результат, влияние изменений в валютном курсе долларов США для Компании минимальны.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Компания может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Риск ставки процента справедливой стоимости

Риск справедливой стоимости в отношении процентной ставки – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Географическая концентрация

Компания осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на свою деятельность. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Правление Компании устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

На 31 Декабря 2006 и 2005 годов все активы и обязательства Компании были сосредоточены в рамках Республики Казахстан.