

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Финансовая отчетность

За период с 16 июня 2006 года
(даты образования) по 31 декабря 2006 года

и Отчет независимых аудиторов

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-28

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее - «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Банка за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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 и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк 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 в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года, была утверждена к выпуску 26 марта 2007 года Руководством Банка.

От имени Руководства Банка:



**Финогенов И.В.
Председатель Правления**

26 марта 2007 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Членам Совета Евразийского банка развития

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее - «Банк»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО несет руководство Банка. 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 аудитора

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 финансовую 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, данная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 года



Бекенов Нурлан
Партнер по заданию
Генеральный Директор
ТОО «Делойт»

26 марта 2007 года
Алматы

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
АКТИВЫ:		
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	4	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	290,355
Средства в банках	6	470,594
Основные средства и нематериальные активы	7	11,006
Прочие активы	8	2,060
ИТОГО АКТИВЫ		774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Ссуды банков	9	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	306
Прочие обязательства	10	615
Итого обязательства		150,249
КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	11	614,016
Нераспределенная прибыль		9,879
Итого капитал		623,895
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		774,144

От имени Руководства Банка:



Финогенов И.В.
Председатель Правления

26 марта 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 8-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Уставный капитал (тыс. долл. США)	Нераспределенная прибыль (тыс. долл. США)	Всего капитал (тыс. долл. США)
16 июня 2006 года (дата образования)			
Увеличение уставного капитала	614,016	-	614,016
Чистая прибыль	-	9,879	9,879
31 декабря 2006 года	<u>614,016</u>	<u>9,879</u>	<u>623,895</u>

От имени Руководства Банка:



Финогенов И.В.
Председатель Правления

26 марта 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 8-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль		9,879
Корректировки на:		
Нереализованная прибыль по ценным бумагам		(997)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (нетто)	5	(111)
Износ и амортизация	7	54
Нереализованная курсовая разница		35
Амортизация дисконта по ссудам полученным от банков		23
Чистое изменение начисленных прочих доходов и расходов		609
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(3,646)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		5,846
Изменение операционных активов и обязательств:		
Увеличение операционных активов:		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(287,579)
Средства в банках		(110,009)
Прочие активы		(1,818)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(393,560)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	5	(11,056)
Увеличение дебиторской задолженности по капитальным инвестициям		(237)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(11,293)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Увеличение уставного капитала		614,016
Ссуды банков		149,085
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		763,101
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		358,248
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода		4
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода		4
		358,248

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение периода с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года, составила, 7 тысяч и 8,353 тысяч долларов США, соответственно.

От имени Руководства Банка:


Финогенов И.В.
Председатель Правления

26 марта 2007 года
 г. Алматы

Примечания на стр. 8-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Евразийский банк развития (далее – «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 года (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года с момента получения последнего уведомления по дипломатическим каналам договаривающихся сторон о выполнении внутригосударственных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

Банк открыт для вступления новых участников: к Соглашению об учреждении Банка могут присоединиться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в странах-участницах, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк призван стать консолидирующим элементом финансовой инфраструктуры единого экономического пространства, партнером государств-участниц в углублении интеграционных процессов на Евразийском пространстве.

Основная деятельность Банка заключается в инвестиционной банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий. Банк финансирует крупные средне- и долгосрочные инвестиционные проекты, в том числе индустриально-инновационные программы государств-участниц и межгосударственные целевые программы. Банк также участвует в реализации инвестиционных проектов, имеющих межрегиональное значение, и осуществляет кредитование промышленных предприятий государств-участниц.

Штаб-квартира Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2006 года составляет 57 человек.

В соответствии с уставом Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Такой же защитой от обыска, ревизии, ареста, конфискации, экспроприации или иной формы изъятия либо отчуждения до вынесения окончательного судебного решения в отношении Банка обладают его имущество и активы. Банк освобождается от любых налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

По состоянию на 31 декабря 2006 года акции Банка были распределены следующим образом:

	31 декабря 2006 года, %
Российская Федерация:	66.67%
Республика Казахстан:	<u>33.33%</u>
Итого	<u>100.00%</u>

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах долларов США (тыс. долл. США), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие 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 данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение.

Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

На отчетную дату бухгалтерский баланс Банка не содержал балансовых статей, по которым необходимо производить выработку допущений и значимых оценок, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются доллары США («доллары США»).

При определении функциональной валюты Банк принимал во внимание следующие факторы: доллар США оказывает основное влияние на продажные цены услуг, на трудовые, материальные и другие затраты, уставный капитал Банка сформирован в долларах США, привлечение займов и другие виды финансирования осуществляются преимущественно в долларах США.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, Центральном банке Российской Федерации и средства, размещенные в банках Республики Казахстан, Российской Федерации, а также стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР») со сроком погашения до 90 дней.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально отражаются Банком как финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или являются производными финансовыми инструментами. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Производные финансовые инструменты используются Банком в основном в торговых целях и включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО») финансовых активов. Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования, обеспеченные ценными бумагами. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе средств и ссуд банков или средств клиентов, в зависимости от контрагента сделки.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности в составе средств в банках или ссуд, предоставленных клиентам, в зависимости от контрагента сделки.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

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 (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов основных средств начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью распределения стоимости активов на протяжении срока их полезной службы. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного начисления с использованием следующих установленных ежегодных норм амортизации:

Мебель и оборудование	14,3%-50%
Автотранспорт	16,67%
Нематериальные активы	15%-50%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую сумму. В случае превышения балансовой стоимости активов над их возмещаемой суммой Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения, амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах, с целью распределения измененной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости на систематической основе на протяжении оставшегося срока их полезного использования.

Налогообложение

Банк, его доходы, имущество и другие активы, а также его операции и сделки, осуществляемые в соответствии с Уставом Банка, на территории государств-участников Банка освобождаются от любых налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

Заработная плата и вознаграждение Председателя Правления Банка, заместителей Председателя Правления Банка, членов Правления Банка и сотрудников Банка освобождаются от налогообложения. Каждое государство-участник Банка вправе не применять указанное освобождение от налогообложения в отношении своих граждан и лиц, постоянно проживающих на территории данного государства.

Никакие обязательства или ценные бумаги, выпущенные Банком, а также дивиденды или проценты на них, независимо от того, кто является их держателем, не облагаются в государствах-участниках Банка никакими налогами:

а) которые являются дискриминационными в отношении таких обязательств или ценных бумаг только в силу того, что они выпущены Банком, или

б) если единственным юридическим основанием для такого налогообложения являются: место выпуска указанных обязательств или ценных бумаг; валюта, в которой они выпущены, подлежат оплате или оплачиваются; местонахождение какого-либо учреждения или места деятельности, принадлежащего Банку.

Ссуды банков

Ссуды банков первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства

Банк освобожден от обязательств по уплате обязательного пенсионного обеспечения. Банк обеспечивает для работников негосударственное пенсионное страхование в соответствии с нормативными документами Банка. Данная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

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 (либо 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 признается на основе процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения величины убытка от обесценения.

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

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением/получением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательств по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о прибылях и убытках в течение срока кредита по эффективной процентной ставке. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в иностранные валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в доллары США по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте 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 Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2006 года
Доллар США/1 Казахстанский тенге	0,0078846
Доллар США/1 Российский рубль	0,0379779
Доллар США/1 Английский фунт стерлингов	1,9664009
Доллар США/1 Евро	1,3177004
Доллар США/1 Бразильский реал	0,4667219

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в бухгалтерском 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, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ БАНКА

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	74
Наличные средства в кассе	<u>55</u>
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	<u><u>129</u></u>

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	129
Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской Федерации и Республики Казахстан	<u>358,119</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>358,248</u></u>

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Долговые ценные бумаги:		
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	3.00%	130,399
Облигации УК ОАО «ГидроОГК»	8.10%	30,409
Еврооблигации Российской Федерации	5%-12.75%	28,422
Облигации АБГП ЗАО «Газпромбанк»	7.10%	23,218
Облигации Федеральной сетевой компании Единой энергетической системы	7.3-8.25%	20,803
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	7.35%-7.55%	19,625
Облигации ОАО «Российского сельскохозяйственного банка»	7.85%	14,957
Еврооблигации ОАО «Газпром»	8.625%-9.625%	5,073
Городской облигационный займ Москвы	10.00%	2,729
Облигации KfW Bankengruppe	12.50%	2,166
Еврооблигации TuranAlem Finance B.V.	8.50%	2,146
Еврооблигации ОАО «Промышленно-строительный банк»	6.20%	2,039
Еврооблигации АО «АТФ Банк»	10.00%	2,032
Облигации Ипотечной специализированной организации ГПБ-Ипотека	8.00%	2,023
Еврооблигации АК ОАО «Московский муниципальный банк - Банк Москвы»	7.25%	1,988
Облигации ОАО «Газпром»	8.22%	1,667
Облигации НК ОАО «Лукойл»	7.25%	242
		289,938

	Номи- нальная сумма	31 декабря 2006 года Чистая справедливая стоимость	
		Требование	Обязательство
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты			
Форвардные контракты	75,102	183	-
Свопы	172,372	234	(306)
		417	(306)

По состоянию на 31 декабря 2006 года в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 1,362 тыс. долл. США.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Срочные депозиты в других банках	309,260
Корреспондентские счета в других банках	51,185
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	58
Средства в доверительном управлении	10,734
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>99,357</u>
Итого средства в банках	<u><u>470,594</u></u>

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 2,504 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка имеются средства на сумму 100,659 тыс. долл. США и 63,399 тыс. долл.США в ОАО Россельхозбанк и АО АТФ Банк, соответственно, которые превышают 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Городской облигационный займ Москвы	12,065	13,215
Облигации АБП ЗАО «Газпромбанк»	10,140	10,944
Облигации Администрации Иркутской области	439	475
Облигации НК ОАО «Лукойл»	5,575	6,942
Облигации ОАО «Россельхозбанк»	5,258	5,804
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	10,541	11,522
Облигации ОАО «Газпром»	11,016	13,800
Обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»	38,620	63,834
Обыкновенные акции РАО «ЕЭС России»	<u>5,703</u>	<u>7,261</u>
Итого	<u><u>99,357</u></u>	<u><u>133,797</u></u>

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля	Авто- транспорт	Мебель и оборудо- вание	Нематериаль- ные активы	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
	(тыс. долл. США)	(тыс. долл. США)	(тыс. долл. США)	(тыс. долл. США)	(тыс. долл. США)	(тыс. долл. США)
По первоначальной стоимости						
16 июня 2006 года	-	-	-	-	-	-
Приобретения	1,231	120	577	393	8,739	11,060
31 декабря 2006 года	1,231	120	577	393	8,739	11,060
Накопленная амортизация						
16 июня 2006 года	-	-	-	-	-	-
Начисления за период	-	5	24	25	-	54
31 декабря 2006 года	-	5	24	25	-	54
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2006 года	1,231	115	553	368	8,739	11,006

8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1,224
Расходы будущих периодов	421
Предоплата и прочие дебиторы	385
Товарно-материальные запасы	25
Прочее	5
Итого прочие активы	2,060

9. ССУДЫ БАНКОВ

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Синдицированный заем от группы банков (организаторы - CITIBANK N.A., ING Bank N.V. and Standard Bank plc, со сроком погашения в декабре 2007, процентной ставкой LIBOR + 0.5%)	149,328
Итого ссуды банков	149,328

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав ссуд банков включен накопленный процентный расход на сумму 220 тыс. долл. США.

10. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	309
Пенсионные обязательства	194
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	62
Начисленные расходы по аудиту и консультационным услугам	31
Начисленные комиссионные расходы	9
Кредиторы по капитальным вложениям	4
Прочие	<u>6</u>
Итого прочие обязательства	<u><u>615</u></u>

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Объявленный уставный капитал (тыс. долл. США)	Неоплаченный уставный капитал (тыс. долл. США)	Итого уставный капитал (тыс. долл. США)
Российская Федерация	1,000,000	(600,000)	400,000
Республика Казахстан	<u>500,000</u>	<u>(285,984)</u>	<u>214,016</u>
Итого уставный капитал	<u><u>1,500,000</u></u>	<u><u>(885,984)</u></u>	<u><u>614,016</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года объявленный уставный капитал составляет 1,500,000 простых акций, номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна оплаченная акция представляет один голос для целей голосования.

По решению Совета Банка прибыль подлежит распределению между участниками Банка только после достижения резервным фондом 15 (пятнадцати) процентов от уставного капитала Банка. Прибыль распределяется по решению Совета Банка. При этом прибыль направляется, в том числе, на пополнение резервного и иных фондов Банка. Распределение прибыли Банка между участниками Банка производится пропорционально количеству акций, оплаченных ими по состоянию на конец финансового года, в котором была получена прибыль.

12. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Процентный доход	
Проценты по средствам в банках	9,441
Проценты по долговым ценным бумагам	<u>2,674</u>
Итого процентный доход	<u>12,115</u>
Процентный расход	
Проценты по ссудам банков	<u>(250)</u>
Итого процентный расход	<u>(250)</u>
Чистый процентный доход	<u><u>11,865</u></u>

13. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Торговый доход/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	
- Облигации	466
- Производные финансовые инструменты по облигациям	106
- Производные финансовые инструменты по иностранной валюте	<u>(256)</u>
Итого торговый доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	<u>316</u>
Корректировки справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	
- Облигации	1,547
- Производные финансовые инструменты по иностранной валюте	<u>111</u>
Итого корректировки справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	<u>1,658</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>1,974</u></u>

14. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Торговые операции, нетто	(38)
Курсовые разницы, нетто	1,085
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>1,047</u>

15. РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:	
Операции с ценными бумагами	355
Услуги по использованию пластиковых карт	8
Услуги по переводным операциям	4
Прочее	1
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>368</u>

16. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	2,823
Профессиональные услуги	473
Командировочные расходы	322
Расходы по аренде квартир для работников	302
Транспортные расходы	104
Услуги связи	104
Расходы на аренду	103
Амортизация основных средств и нематериальных активов	54
Расходы по системам Reuters и SWIFT	48
Представительские расходы	39
Охрана	17
Канцелярские и почтовые расходы	17
Расходы на ремонт	14
Сопровождение приобретенных систем и программ	13
Прочие затраты	223
Итого операционные расходы	<u>4,656</u>

17. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	60,000	60,000
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2006 года обязательства по капитальным затратам Банка составили 570 тыс. долл. США.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

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

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами представлены в соответствии с определением, данным в Международном стандарте финансовой отчетности IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В отчете о прибылях и убытках за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. долл. США)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:		
Заработная плата и иные вознаграждения работников	1,312	2,823
Расходы по аренде квартир для работников	86	302
	<u>1,398</u>	<u>3,125</u>

19. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации по географическим сегментам.

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года и за период с 16 июня 2006 года (даты образования) до 31 декабря 2006 года представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Прочие страны	31 декабря 2006 года Итого (тыс. долл. США)
Процентный доход	7,451	4,573	91	12,115
Процентный расход	(7)	-	(243)	(250)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	<u>7,444</u>	<u>4,573</u>	<u>(152)</u>	<u>11,865</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	<u>2,692</u>	<u>(261)</u>	<u>239</u>	<u>2,670</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	<u>10,136</u>	<u>4,312</u>	<u>87</u>	<u>14,535</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	<u>(469)</u>	<u>(4,101)</u>	<u>(86)</u>	<u>(4,656)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u>9,667</u>	<u>211</u>	<u>1</u>	<u>9,879</u>
Обязательства, связанные с предоставлением кредитов	-	(60,000)	-	-

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям Международного стандарта финансовой отчетности IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Международного стандарта финансовой отчетности IAS 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 Банк смог бы получить при фактической реализации имеющихся у него тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость (тыс. долл. США)	Справедливая стоимость (тыс. долл. США)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	129	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	290,355	290,355
Средства в банках	470,594	470,594
Прочие активы	2,060	2,060
Ссуды банков	149,328	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306	306
Прочие обязательства	615	615

21. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют, ценовой риск. Управление рисками осуществляется на общепанковском уровне, линейном (уровне профильных подразделений) и уровне каждого сотрудника.

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Казначейство осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента осуществляет расчет оптимальной структуры бухгалтерского баланса, лимитов на показатели ликвидности и гэп-позиции, которые утверждаются Правлением Банка. Управление риск-менеджмента осуществляет мониторинг показателей ликвидности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового риска ликвидности.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего (тыс. долл. США)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	183	234	23,493	216,961	49,484	-	290,355
Средства в банках	256,083	214,511	-	-	-	-	470,594
Итого активы, по которым начисляются проценты	256,266	214,745	23,493	216,961	49,484	-	760,949
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государственных участников Банка	129	-	-	-	-	-	129
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	11,006	11,006
Прочие активы	30	360	1,670	-	-	-	2,060
ИТОГО АКТИВЫ	256,425	215,105	25,163	216,961	49,484	11,006	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды банков	-	-	149,328	-	-	-	149,328
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	-	-	149,328	-	-	-	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	51	-	255	-	-	-	306
Прочие обязательства	81	31	503	-	-	-	615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	132	31	150,086	-	-	-	150,249
Разница между активами и обязательствами	256,293	215,074	(124,923)	216,961	49,484	11,006	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	256,266	214,745	(125,835)	216,961	49,484	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	256,266	471,011	345,176	562,137	611,621	611,621	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	33.1%	60.8%	44.6%	72.6%	79.0%	79.0%	

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

Казначейство управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Банка, чувствительных к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Банком. Управление риск-менеджмента осуществляет контроль управления процентным риском, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие эффективные 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 Банком.

	Долл. США	31 декабря 2006 года		
		Тенге	Рубли	Бразильские реалы
АКТИВЫ:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6.58%	-	7.22%	9.38%
Средства в банках	6.55%	7.50%	7.18%	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды банков	6.48%	-	-	-

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка могут быть подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Казначейство осуществляет управление валютным риском через управление открытой валютной позиции, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента осуществляет контроль управления валютным риском, рассчитывает для утверждения лимиты в отношении уровня принимаемого риска по видам валют. Все лимиты и ограничения утверждаются Правлением Банка. Управление риск-менеджмента осуществляет последующий мониторинг исполнения установленных лимитов

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Бразиль- ский реал	Английский фунт стерлингов	31 декабря 2006 года Всего
		1 тенге = 0.0078846 долл. США	1 рубль = 0.0379779 долл. США	1 Евро = 1.3177004 долл. США	1 реал = 0.4667219 долл. США	1 фунт = 1.9664009 долл. США	(тыс. долл. США)
АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	36	93	-	-	-	-	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	170,527	-	117,662	-	2,166	-	290,355
Средства в банках	312,982	7,937	99,513	50,162	-	-	470,594
Основные средства и нематериальные активы	11,006	-	-	-	-	-	11,006
Прочие активы	357	1,531	22	117	-	33	2,060
ИТОГО АКТИВЫ	494,908	9,561	217,197	50,279	2,166	33	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды банков	149,328	-	-	-	-	-	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306	-	-	-	-	-	306
Прочие обязательства	516	80	17	2	-	-	615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	150,150	80	17	2	-	-	150,249
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	344,758	9,481	217,180	50,277	2,166	33	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Бразиль- ский реал	Английский фунт стерлингов	31 декабря 2006 года Всего
		1 тенге = 0.0078846 долл. США	1 рубль = 0.0379779 долл. США	1 Евро = 1.3177004 долл. США	1 реал = 0.4667219 долл. США	1 фунт = 1.9664009 долл. США	(тыс. долл. США)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	-	-	197,402	50,072	-	-	247,474
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	247,346	-	-	-	-	-	247,346
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	247,346	-	(197,402)	(50,072)	-	-	(128)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	592,104	9,481	19,778	205	2,166	33	

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. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием неблагоприятного изменения условий финансового рынка.

Для управления ценовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков. Казначейство осуществляет оперативное управление ценовым риском, контроль производит Управление риск-менеджмента.

Кредитный риск

Как в рамках инвестиционной деятельности, так и при управлении активами Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения или несвоевременного исполнения своих обязательств контрагентами Банка по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у Банка финансового убытка.

Управление рисками в установленных пределах осуществляется Советом Банка, Правлением Банка и Кредитным комитетом.

Совет Банка устанавливает уровень кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам или группе заемщиков, а также лимиты на отдельных контрагентов (включая банки и брокеров), размер и структуру рискованных активов утверждаются Правлением Банка.

В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют профильные подразделения Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление либо Совет Банка в пределах своих полномочий рассматривают и утверждают инвестиционные проекты, а также принимают решения о любых изменениях и дополнениях по действующим кредитным соглашениям.

К функциям Кредитного комитета относится контроль за уровнем кредитного риска. Управлением кредитов и инвестиций и Управлением риск-менеджмента ежедневно осуществляется мониторинг уровня кредитного риска, фактического размера риска в сравнении с установленными лимитами.

Географическая концентрация

Правление Банка осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Россия	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего (тыс. долл. США)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	129	-	-	-	129
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,178	284,011	2,166	-	290,355
Средства в банках	188,485	270,635	740	10,734	470,594
Основные средства и нематериальные активы	11,006	-	-	-	11,006
Прочие активы	904	527	629	-	2,060
ИТОГО АКТИВЫ	204,702	555,173	3,535	10,734	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	-	-	149,328	-	149,328
Производные финансовые инструменты и сделки спот	-	306	-	-	306
Прочие обязательства	601	13	1	-	615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	601	319	149,329	-	150,249
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	204,101	554,854	(145,794)	10,734	

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2007 года, согласно официальной Ноте Министерства иностранных дел Республики Казахстан, зарегистрировано Представительство Банка в г. Астана. Представительство располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, Алматинский район, ул. №1, д.33.