

**Приложение 5.**  
**Годовой финансовый отчет Эмитента за 2006 год**

# **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<br>ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ<br>ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ)<br>ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА. | 1        |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ   | 2-3      |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА<br>(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<br>2006 года<br>(тыс. долл. США) |
|---|------------|---|
| <b>АКТИВЫ:</b>  |            |   |
| 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                                     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>  |            |   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |            |   |
| 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                                     |
| <b>КАПИТАЛ:</b>   |            |   |
| 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 О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ПЕРИОД С 16 ИЮНЯ 2006 ГОДА (ДАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ) ПО 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

|  | Примечания | Период<br>с 16 июня 2006 года<br>(даты образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года<br>(тыс. долл. США) |
|--|------------|---|
| Процентный доход   | 12         | 12,115  |
| Процентный расход  | 12         | <u>(250)</u>  |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД  |            | <u>11,865</u>   |
| Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 13         | 1,974   |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой  | 14         | 1,047   |
| Расходы по услугам и комиссии  | 15         | (368)   |
| Прочие доходы  |            | <u>17</u>   |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ   |            | <u>2,670</u>  |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ  |            | 14,535  |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ   | 16, 18     | <u>(4,656)</u>  |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ   |            | <u><u>9,879</u></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.



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

|                                      | Уставный капитал<br>(тыс. долл. США) | Нераспределенная прибыль<br>(тыс. долл. США) | Всего капитал<br>(тыс. долл. США) |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------------------|
| 16 июня 2006 года (дата образования) | .                                    | .  | .                                 |
| Увеличение уставного капитала        | 614,016                              | -  | 614,016                           |
| Чистая прибыль                       | <u>-</u>                             | <u>9,879</u>                                 | <u>9,879</u>                      |
| 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<br>с 16 июня 2006 года<br>(даты образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года<br>(тыс. долл. США) |
|---|------------|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |   |
| 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)   |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |   |
| 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)  |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |   |
| 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 присоединяться 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<br>2006 года,<br>% |
|-----------------------|-------------------------------|
| Российская Федерация: | 66.67%                        |
| Республика Казахстан: | 33.33%                        |
| 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:

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

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

|   | 31 декабря<br>2006 года<br>(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  | 358,119                                     |
| Итого денежные средства и их эквиваленты  | 358,248                                     |

## 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<br>% | 31 декабря 2006 года<br>(тыс. долл. США) |
|--|-----------------------------------|--|
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>                                       |                                   |  |
| 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                                      |
|  |                                   | <u>289,938</u>                           |

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

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<br>2006 года<br>(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            | 99,357                                      |
|   | <hr/>                                       |
| Итого средства в банках   | <u>470,594</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<br>(тыс. долл. США) |  |
|--|--|--|
|  | Балансовая<br>стоимость ссуды            | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения |
| Городской облигационный займ Москвы        | 12,065                                   | 13,215                                   |
| Облигации АБГП 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»        | 5,703                                    | 7,261                                    |
|  | <hr/>                                    | <hr/>                                    |
| Итого                                      | <u>99,357</u>                            | <u>133,797</u>                           |

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

## 8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

|   | 31 декабря<br>2006 года<br>(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<br>2006 года<br>(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<br>2006 года<br>(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  | 6   |
|   | <hr/>                                       |
| Итого прочие обязательства  | <u>615</u>                                  |

## 11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

|                        | Объявленный<br>уставный капитал<br>(тыс. долл. США) | Неоплаченный<br>уставный капитал<br>(тыс. долл. США) | Итого уставный<br>капитал<br>(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>1,500,000</u>                                    | <u>(885,984)</u>                                     | <u>614,016</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<br>с 16 июня 2006 года<br>(даты образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года<br>(тыс. долл. США) |
|-------------------------------------|---|
| <b>Процентный доход</b>             |   |
| Проценты по средствам в банках      | 9,441   |
| Проценты по долговым ценным бумагам | 2,674   |
|                                     | <hr/>   |
| Итого процентный доход              | 12,115  |
|                                     | <hr/>   |
| <b>Процентный расход</b>            |   |
| Проценты по ссудам банков           | (250)   |
|                                     | <hr/>   |
| Итого процентный расход             | (250)   |
|                                     | <hr/>   |
| Чистый процентный доход             | 11,865  |
|                                     | <hr/> <hr/>   |

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

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

#### 14. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

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

#### 15. РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

|   | Период<br>с 16 июня 2006 года<br>(даты образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года<br>(тыс. долл. США) |
|---|---|
| <b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b> |   |
| 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      | 368   |

#### 16. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

|   | Период<br>с 16 июня 2006 года<br>(даты образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года<br>(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                            | 4,656   |

#### 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<br>(тыс. долл. США) |  |
|---|--|--|--|
|   |  | Номинальная<br>сумма                     | Сумма,<br>взвешенная с<br>учетом риска |
| <b>Условные обязательства и обязательства по кредитам</b>   |  |  |  |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям |  | 60,000                                   | 60,000                                 |
| Итого условные обязательства и обязательства по кредитам    |  | 60,000                                   | 60,000                                 |

**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<br>(даты образования)<br>по 31 декабря 2006 года<br>(тыс. долл. США) |  |
|--|---|--|
|  | Операции со<br>связанными<br>сторонами  | Итого по<br>категории<br>в соответствии со<br>статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| <b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b> |   |  |
| 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<br>2006 года<br>Итого<br>(тыс. долл.<br>США) |
|--|--------------|----------------|---------------|---|
| Процентный доход                                       | 7,451        | 4,573          | 91            | 12,115  |
| Процентный расход                                      | (7)          | -              | (243)         | (250)   |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>                         | <u>7,444</u> | <u>4,573</u>   | <u>(152)</u>  | <u>11,865</u>   |
| <b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>                      | <u>2,692</u> | <u>(261)</u>   | <u>239</u>    | <u>2,670</u>  |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>                             | 10,136       | 4,312          | 87            | 14,535  |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>                            | <u>(469)</u> | <u>(4,101)</u> | <u>(86)</u>   | <u>(4,656)</u>  |
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>                                  | <u>9,667</u> | <u>211</u>     | <u>1</u>      | <u>9,879</u>  |
| Обязательства, связанные<br>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<br>стоимость<br>(тыс. долл. США) | Справедливая<br>стоимость<br>(тыс. долл. США) |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках<br>государств-участников Банка | 129   | 129   |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через<br>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<br>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.-<br>1 год      | 1 год-<br>5 лет       | Более<br>5 лет        | Срок погашения не<br>установлен | 31 декабря<br>2006 года<br>Всего<br>(тыс. долл.<br>США) |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|---|
| <b>АКТИВЫ:</b>   |                       |                       |                       |                       |                       |                                 |   |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 183                   | 234                   | 23,493                | 216,961               | 49,484                | -                               | 290,355   |
| Средства в банках  | <u>256,083</u>        | <u>214,511</u>        | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>                        | <u>470,594</u>  |
| 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 государств-участников Банка  | 129                   | -                     | -                     | -                     | -                     | -                               | 129   |
| Основные средства и нематериальные активы  | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | 11,006                          | 11,006  |
| Прочие активы  | <u>30</u>             | <u>360</u>            | <u>1,670</u>          | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>                        | <u>2,060</u>  |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  | <u><u>256,425</u></u> | <u><u>215,105</u></u> | <u><u>25,163</u></u>  | <u><u>216,961</u></u> | <u><u>49,484</u></u>  | <u><u>11,006</u></u>            | <u><u>774,144</u></u>                                   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |                                 |   |
| Ссуды банков   | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>149,328</u>        | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>                        | <u>149,328</u>  |
| 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   | <u>81</u>             | <u>31</u>             | <u>503</u>            | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>                        | <u>615</u>  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   | <u><u>132</u></u>     | <u><u>31</u></u>      | <u><u>150,086</u></u> | <u><u>-</u></u>       | <u><u>-</u></u>       | <u><u>-</u></u>                 | <u><u>150,249</u></u>                                   |
| Разница между активами и обязательствами   | <u>256,293</u>        | <u>215,074</u>        | <u>(124,923)</u>      | <u>216,961</u>        | <u>49,484</u>         | <u>11,006</u>                   |   |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты  | <u>256,266</u>        | <u>214,745</u>        | <u>(125,835)</u>      | <u>216,961</u>        | <u>49,484</u>         | <u>-</u>                        |   |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом                                    | <u><u>256,266</u></u> | <u><u>471,011</u></u> | <u><u>345,176</u></u> | <u><u>562,137</u></u> | <u><u>611,621</u></u> | <u><u>611,621</u></u>           |   |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом | <u><u>33.1%</u></u>   | <u><u>60.8%</u></u>   | <u><u>44.6%</u></u>   | <u><u>72.6%</u></u>   | <u><u>79.0%</u></u>   | <u><u>79.0%</u></u>             |   |

### 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.

|  |              | 31 декабря 2006 года |       |                      |
|--|--------------|----------------------|-------|----------------------|
|  | Долл.<br>США | Тенге                | Рубли | Бразильские<br>реалы |
| <b>АКТИВЫ:</b>   |              |                      |       |                      |
| 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% | -                    |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |              |                      |       |                      |
| 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<br>США | Казахстан-<br>ский тенге            | Российский<br>рубль                 | Евро                               | Бразиль-<br>ский реал              | Английский<br>фунт<br>стерлингов   | 31 декабря<br>2006 года<br>Всего<br>(тыс. долл.<br>США) |
|---|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|
|   |                | 1 тенге =<br>0.0078846<br>долл. США | 1 рубль =<br>0.0379779<br>долл. США | 1 Евро =<br>1.3177004<br>долл. США | 1 реал =<br>0.4667219<br>долл. США | 1 фунт =<br>1.9664009<br>долл. США |   |
| <b>АКТИВЫ:</b>  |                |                                     |                                     |                                    |                                    |                                    |   |
| 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   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   | <b>494,908</b> | <b>9,561</b>                        | <b>217,197</b>                      | <b>50,279</b>                      | <b>2,166</b>                       | <b>33</b>                          | <b>774,144</b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |                |                                     |                                     |                                    |                                    |                                    |   |
| 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   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>150,150</b> | <b>80</b>                           | <b>17</b>                           | <b>2</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>150,249</b>  |
| <b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>344,758</b> | <b>9,481</b>                        | <b>217,180</b>                      | <b>50,277</b>                      | <b>2,166</b>                       | <b>33</b>                          |   |

### 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<br>США | Казахстан-<br>ский тенге            | Российский<br>рубль                 | Евро                               | Бразиль-<br>ский реал              | Английский<br>фунт<br>стерлингов   | 31 декабря<br>2006 года<br>Всего<br>(тыс. долл.<br>США) |
|---|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|
|   |                | 1 тенге =<br>0.0078846<br>долл. США | 1 рубль =<br>0.0379779<br>долл. США | 1 Евро =<br>1.3177004<br>долл. США | 1 реал =<br>0.4667219<br>долл. США | 1 фунт =<br>1.9664009<br>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   |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ</b> | <b>247,346</b> | <b>-</b>                            | <b>(197,402)</b>                    | <b>(50,072)</b>                    | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>(128)</b>  |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>   | <b>592,104</b> | <b>9,481</b>                        | <b>19,778</b>                       | <b>205</b>                         | <b>2,166</b>                       | <b>33</b>                          |   |

## **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<br>ОЭСР   | Страны<br>не ОЭСР | 31 декабря<br>2006 года<br>Всего<br>(тыс. долл.<br>США) |
|---|----------------|----------------|------------------|-------------------|---|
| <b>АКТИВЫ:</b>  |                |                |                  |                   |   |
| 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   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   | <b>204,702</b> | <b>555,173</b> | <b>3,535</b>     | <b>10,734</b>     | <b>774,144</b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |                |                |                  |                   |   |
| Средства банков   | -              | -              | 149,328          | -                 | 149,328   |
| Производные финансовые инструменты и сделки спот  | -              | 306            | -                | -                 | 306   |
| Прочие обязательства  | 601            | 13             | 1                | -                 | 615   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>601</b>     | <b>319</b>     | <b>149,329</b>   | <b>-</b>          | <b>150,249</b>  |
| <b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>   | <b>204,101</b> | <b>554,854</b> | <b>(145,794)</b> | <b>10,734</b>     |   |

## 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.

**Приложение 6.**  
**Годовой финансовый отчет Эмитента за 2007 год**



# **ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ**

**Финансовая отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

**и Отчет независимых аудиторов**

|   | Страница |
|---|----------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И<br>УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 1        |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ   | 2-3      |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:                              |          |
| Отчет о прибылях и убытках  | 4-5      |
| Баланс  | 6-7      |
| Отчет об изменениях в капитале  | 8-9      |
| Отчет о движении денежных средств   | 10-11    |
| Примечания к финансовой отчетности  | 8-43     |

# **ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ**

## **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 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 финансовое состояние Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Банка за год, закончившийся на эту дату, 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 год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена к выпуску 8 февраля 2008 года Руководством Банка.

**От имени Руководства Банка:**

**Финогенов И.В.**  
**Председатель правления**

8 февраля 2008 года  
Алматы

**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - Управляющий директор**  
**по финансам**

8 февраля 2008 года  
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 баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой 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 финансовой отчетности.

## **Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Евразийского банка развития по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, 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»

8 февраля 2008 года  
Алматы

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

|  | Примечания | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период с<br>16 июня<br>2006 года<br>(даты<br>образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года |
|--|------------|---|---|
| Процентный доход   | 4          | 59,281  | 12,115  |
| Процентный расход  | 4          | (13,436)                                      | (250)   |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ<br/>РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ,<br/>ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>                           |            | 45,845  | 11,865  |
| Формирование резерва под обесценение займов,<br>предоставленных клиентам   | 5          | (556)   | -   |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>   |            | 45,289  | 11,865  |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми<br>активами и обязательствами, отражаемым по справедливой<br>стоимости через прибыли или убытки | 6          | (11,358)                                      | 1,974   |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой  | 7          | 22,046  | 1,047   |
| Доходы по услугам и комиссии   | 8          | 75  | -   |
| Расходы по услугам и комиссии  | 8          | (1,070)                                       | (368)   |
| Прочие доходы  |            | -   | 17  |
| <b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>  |            | 9,693   | 2,670   |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>   |            | 54,982  | 14,535  |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>  | 9, 22      | (15,723)                                      | (4,656)   |
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>  |            | 39,259  | 9,879   |

От имени Руководства Банка:

**Финогенов И.В.**  
Председатель правления

8 февраля 2008 года  
Алматы

**Джаукенов М.А.**  
Заместитель председателя  
правления - Управляющий директор по  
финансам

8 февраля 2008 года  
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## БАЛАНС

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах долларов США)

|   | Примечания | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ:</b>  |            |                         |                         |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка | 10         | 1,533                   | 129                     |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 11         | 490,844                 | 290,355                 |
| Ссуды и средства в банках   | 12         | 599,379                 | 470,594                 |
| Займы, предоставленные клиентам   | 13         | 164,673                 | -                       |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 14         | 39,883                  | -                       |
| Основные средства и нематериальные активы   | 15         | 13,441                  | 11,006                  |
| Прочие активы   | 16         | 3,100                   | 2,060                   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   |            | <b>1,312,853</b>        | <b>774,144</b>          |
| <b>ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>  |            |                         |                         |
| <b>ПАССИВЫ:</b>   |            |                         |                         |
| Ссуды и средства банков   | 17         | 450,267                 | 149,328                 |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 11         | 4,392                   | 306                     |
| Прочие обязательства  | 18         | 4,269                   | 615                     |
| <b>Итого пассивы</b>  |            | <b>458,928</b>          | <b>150,249</b>          |
| <b>КАПИТАЛ:</b>   |            |                         |                         |
| Уставный капитал  | 19         | 804,787                 | 614,016                 |
| Резервный фонд  |            | 4,940                   | -                       |
| Нераспределенная прибыль  |            | 44,198                  | 9,879                   |
| <b>Итого капитал</b>  |            | <b>853,925</b>          | <b>623,895</b>          |
| <b>ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>  |            | <b>1,312,853</b>        | <b>774,144</b>          |

От имени Руководства Банка:

**Финогенов И.В.**  
Председатель правления

8 февраля 2008 года  
Алматы

**Джаукенов М.А.**  
Заместитель председателя  
правления - Управляющий директор по  
финансам

8 февраля 2008 года  
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

|  | Уставный капитал | Резервный фонд | Нераспределенная прибыль | Всего капитал  |
|--|------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| <b>16 июня 2006 года</b><br>(дата образования) | -                | -              | -                        | -              |
| Увеличение уставного капитала                  | 614,016          | -              | -                        | 614,016        |
| Чистая прибыль                                 | -                | -              | 9,879                    | 9,879          |
| <b>31 декабря 2006 года</b>                    | <u>614,016</u>   | <u>-</u>       | <u>9,879</u>             | <u>623,895</u> |
| Увеличение уставного капитала                  | 190,771          | -              | -                        | 190,771        |
| Перевод в резервный фонд                       | -                | 4,940          | (4,940)                  | -              |
| Чистая прибыль                                 | -                | -              | 39,259                   | 39,259         |
| <b>31 декабря 2007 года</b>                    | <u>804,787</u>   | <u>4,940</u>   | <u>44,198</u>            | <u>853,925</u> |

От имени Руководства Банка:

**Финогенов И.В.**  
Председатель правления

8 февраля 2008 года  
Алматы

**Джаукенов М.А.**  
Заместитель председателя  
правления - Управляющий директор по  
финансам

8 февраля 2008 года  
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

|  | Примечания | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период<br>с 16 июня 2006 года<br>(даты образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года |
|--|------------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |            |   |   |
| Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам  |            | 4,932   | -   |
| Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках   |            | 28,845  | 6,938   |
| Процентные доходы, полученные по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО                               |            | 7,058   | -   |
| Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости |            | 3,416   | 3,681   |
| Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков  |            | (11,879)                                      | (29)  |
| Комиссии уплаченные  |            | (1,008)                                       | (329)   |
| Прочие доходы полученные   |            | 43  | -   |
| Операционные расходы уплаченные  |            | (12,184)                                      | (4,026)   |
| <b>Изменение в операционных активах</b>  |            |   |   |
| Увеличение займов, предоставленных клиентам  |            | (162,562)                                     | -   |
| Увеличение ссуд и средств в банках   |            | (51,417)                                      | (109,971)   |
| Увеличение финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки          |            | (188,783)                                     | (288,577)   |
| Уменьшение/(увеличение) прочих активов   |            | 1,486   | (1,823)   |
| <b>Изменение в операционных обязательствах</b>   |            |   |   |
| Увеличение средств банков  |            | 51,814  | -   |
| Увеличение прочих обязательств   |            | 3,539   | 576   |
| Чистый отток денежных средств от операционной деятельности   |            | (326,700)                                     | (393,560)   |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |            |   |   |
| Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи   |            | (39,760)                                      | -   |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   |            | (2,943)                                       | (11,056)  |
| Увеличение дебиторской задолженности по капитальным инвестициям  |            | (2,465)                                       | (237)   |
| Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности   |            | (45,168)                                      | (11,293)  |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |            |   |   |
| Поступления от увеличения уставного капитала   |            | 190,771                                       | 614,016   |
| Поступления от увеличения ссуд банков  |            | 397,568                                       | 149,085   |
| Погашения ссуд банков  |            | (150,000)                                     | -   |
| Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности  |            | 438,339                                       | 763,101   |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ   |            | 66,471  | 358,248   |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода   | 10         | 358,248                                       | -   |
| Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты                                      |            | 13,789  | -   |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода  | 10         | 438,508                                       | 358,248   |

От имени Руководства Банка:

**Финогенов И.В.**  
Председатель правления

**Джаукенов М.А.**  
Заместитель председателя  
правления - Управляющий директор по  
финансам

8 февраля 2008 года  
Алматы

8 февраля 2008 года  
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

---

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Евразийский банк развития (далее – «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 г. (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 г. с момента исполнения определенных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

Банк открыт для вступления новых участников: к Соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в странах-участниках, 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 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляет 115 и 57 человек, соответственно.

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 2007 года и 31 декабря 2006 года оплаченная часть уставного капитала Банка была распределена следующим образом:

|                      | 31 декабря<br>2007 года,<br>% | 31 декабря<br>2006 года,<br>% |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Республика Казахстан | 50.30%                        | 33.33%                        |
| Российская Федерация | 49.70%                        | 66.67%                        |
| Итого                | 100.00%                       | 100.00%                       |

## 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 отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

В 2007 году Банк для составления отчета о движении денежных средств сменил косвенный метод расчета на прямой с целью предоставления пользователям финансовой отчетности более уместной информации в отношении денежных потоков Банка от операционной деятельности. В связи с этим в отчет о движении денежных средств за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года был пересчитан по прямому методу.

### 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. Данные оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства на дату финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### *Резервы под обесценение*

Ссуды и средства в банках и займы, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Банка. Резервы под обесценения по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составили 556 тыс. долл. США и ноль, соответственно.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений оценок, сделанных Банком, величины потерь от их фактических значений, Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Финансовые инструменты, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные финансовые инструменты, отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов признается стоимостью, по которой финансовый инструмент может быть обменян при совершении сделки с заинтересованными сторонами, за исключением случаев обязательной продажи или при ликвидации. При наличии рыночных котировок на финансовый инструмент, справедливая стоимость рассчитывается на основе данных котировок. При невозможности определения на основе рыночных котировок или их отсутствии, справедливая стоимость определяется на основе анализа рыночных данных о подобных инструментах и математических моделей оценки, основываясь на применимых финансовых теориях. Модели оценки включают в себя такие рыночные параметры, как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и кредитные рейтинги. В случае отсутствия рыночных сведений руководство Банка осуществляет оценку, отражающую его мнение о стоимости, по которой возможна реализация финансового инструмента на рынке. При осуществлении данной оценки применяются различные инструменты, включая экстраполяцию, исторические данные и опосредованные сведения. При первоначальном признании справедливая стоимость подтверждается транзакционной стоимостью, за исключением тех случаев, когда имеются рыночные котировки. При первоначальном признании разница между транзакционной стоимостью и стоимостью, рассчитанной на основе моделей оценки, не признается в отчете о прибылях и убытках. Последующие доходы/убытки признаются в той мере, которая вызвана рыночным изменением какого-либо из факторов, учитываемых при оценке по данной модели.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, поскольку они требуют от Банка выносить суждения о процентных ставках, волатильности, обменных курсах, кредитных рейтингах, корректировках стоимости и особенностях операций, а также (б) изменения по оценке могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка.

В случае применения руководством иных оценок в отношении процентных ставок, волатильности, обменных курсов, кредитных рейтингов и корректировок стоимости к финансовым инструментам, по которым рыночные котировки не доступны, возможные более или менее значительные отклонения оценки финансовых инструментов могли оказать существенное влияние на чистый доход Банка.

Балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составляла:

|   | <b>31 декабря<br/>2007 года</b> | <b>31 декабря<br/>2006 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 490,844                         | 290,355                         |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 39,883                          | -                               |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 4,392                           | 306                             |

### **Функциональная валюта**

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются 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 в 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 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 последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах со сроком погашения до 90 дней.

### **Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, или (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или (3) финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Банком в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. 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.

Банк использует производные финансовые инструменты в торговых целях и для экономического хеджирования изменения валютного обменного курса и процентных ставок. И хотя данное хеджирование может являться эффективным с экономической точки зрения, Банк не осуществляет бухгалтерский учет данных производных финансовых инструментов как учет хеджирования, и соответственно изменения в их рыночной стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках.

### **Ссуды и средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

В случае невозможности взыскания ссуд и средств, предоставленных банкам, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и средств в банках происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующие возмещения, полученные Банком после списания с баланса обесцененных ссуд и средств в банках, признаются как уменьшение расходов от обесценения в периоде, когда они получены.

### **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 финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как казначейский элемент управления.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению 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. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе ссуд от банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как ссуды и средства в банках.

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. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

### **Займы, предоставленные клиентам**

Займы, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Займы, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с такими финансовыми активами. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости займа, например, в случае предоставления займа по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

В случае невозможности взыскания займов, предоставленных клиентам, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание займов, предоставленных клиентам, происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующие возмещения, полученные Банком после списания с баланса обесцененных займов, предоставленных клиентам, признаются как уменьшение расходов от обесценения в периоде, когда они получены.

## **Резерв под обесценение**

### *Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту. Такой убыток от обесценения не восстанавливается, если только в последующем периоде величина обесценения не снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, разница между балансовой стоимостью (за вычетом погашения основного долга и амортизации) и текущей стоимостью за минусом обесценения, признанная ранее в отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках. Восстановление обесценения по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Восстановление обесценения по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признается в отчете о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента объективно относится к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

## **Прекращение признания финансового актива**

### *Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, где применимо, части аналогичного финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) возможно в том случае, когда:

- истек срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Банк передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства
- Банк (а) передал значительную часть всех рисков и выгод, связанных с активом, либо (б) передал контроль над активом.

Прекращение признания финансового актива происходит в тех случаях, когда он был передан и передача соответствует условиям прекращения признания. Передача требует, чтобы Банк (а) передал договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или (б) сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства. После передачи Банк заново оценивает степень, в которой он сохранил за собой риски и выгоды, связанные с переданным финансовым активом. Если значительная часть рисков и выгод была сохранена, то актив остается на балансе. Если значительная часть рисков и выгод была передана, то актив списывается с баланса. Если значительная часть рисков и выгод не была передана, то Банк оценивает сохранил ли он контроль над данным активом или нет. В случае, если контроль над активом не сохранен, то актив списывается. Если же Банк сохраняет за собой контроль над активом, то учет актива осуществляется в той степени, в которой Банк продолжает в нем участвовать.

## Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

В случае если существующее финансовое обязательство заменено другим от того же заемщика, но с существенно изменившимися условиями, то данная замена признается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства, с отнесением разницы на счет прибылей и убытков.

## Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости и в последствии переоцениваются по справедливой стоимости, с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала за исключением убытков от обесценения, положительных и отрицательных курсовых разниц, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже доход/убыток прежде признанный в капитале переносится в отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Банк определяет их справедливую стоимость, используя модели оценки. Данные модели включают последние имеющиеся операции, произошедшие между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, либо справедливую стоимость подобных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков и модель опционного ценообразования. В случае наличия широко распространенной модели для оценки инструмента и в случае наличия признаков, демонстрирующих достоверность оценок, подтвержденных фактически заключенными сделками, то Банк использует данную модель.

## 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 списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| Мебель и оборудование | 14.3%-50%  |
| Автотранспорт         | 16.67%-25% |
| Нематериальные активы | 15%-50%    |

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость является большим из двух значений: чистой продажной цены и ценности использования актива. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств 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**

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.

## **Ссуды и средства банков**

Ссуды и средства банков первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются 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 в составе процентных расходов.

## **Резервы**

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

## **Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

## **Уставный капитал и эмиссионный доход**

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. Согласно данной пенсионной программе, определенный процент пенсионных начислений удерживается из выплат сотрудникам для перечислений в пенсионные фонды, таким образом часть расходов на заработную плату удерживается у работника и переводится от его имени в выбранный сотрудником пенсионный фонд. После выхода на пенсию, пенсионные выплаты будут производиться пенсионным фондом. У Банка нет других пенсионных обязательств помимо указанных.

## 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.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства 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. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о прибылях и убытках путем амортизации по эффективной ставке вознаграждения. 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<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Доллар США/1 Казахстанский тенге        | 0.0082902               | 0.0078846               |
| Доллар США/1 Российский рубль           | 0.0407501               | 0.0379779               |
| Доллар США/1 Английский фунт стерлингов | 1.9962999               | 1.9664009               |
| Доллар США/1 Евро                       | 1.4646004               | 1.3177004               |

## **Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк 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, 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. В настоящей финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Основным форматом предоставления информации по сегментам является предоставление информации по географическим сегментам, который является единственным сегментом Банка.

## **Применение новых стандартов**

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

**МСФО 7** – в течение 2007 года, Банк применил МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие». Данный стандарт заменил МСБУ 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и требования к раскрытиям в МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». МСФО 7 устанавливает требования к раскрытию значения финансовых инструментов с точки зрения финансового положения и финансовых результатов деятельности организации, а также качественную и количественную информацию о подверженности рискам финансовых инструментов. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной финансовой отчетности.

## **Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу**

**МСФО 8** – в декабре 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Банка оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период<br>с 16 июня<br>2006 года (даты<br>образования) по 31<br>декабря<br>2006 года |
|--|---|--|
| <b>Процентные доходы:</b>  |   |  |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:  |   |  |
| - процентные доходы по обесцененным активам  | 4,426   | -  |
| - процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению  | 42,012  | 9,441  |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки                      | 17,142  | 2,674  |
| Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи  | 127   | -  |
| <b>Итого процентные доходы</b>   | <b>59,281</b>                                 | <b>12,115</b>  |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:                                 |   |  |
| Проценты по займам, предоставленным клиентам   | 7,599   | -  |
| Проценты по ссудам и средствам в банках  | 34,413  | 9,441  |
| <b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>                              | <b>42,012</b>                                 | <b>9,441</b>   |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:            |   |  |
| Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли   | 17,142  | 2,674  |
| <b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>         | <b>17,142</b>                                 | <b>2,674</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>  |   |  |
| Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости                                   | (13,436)                                      | (250)  |
| <b>Итого процентные расходы</b>  | <b>(13,436)</b>                               | <b>(250)</b>   |
| Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:                                  |   |  |
| Проценты по ссудам и средствам банков  | (13,436)                                      | (250)  |
| <b>Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</b>                     | <b>(13,436)</b>                               | <b>(250)</b>   |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b> | <b>45,845</b>                                 | <b>11,865</b>  |

## 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

|                       | Займы,<br>предоставленные<br>клиентам | Всего |
|-----------------------|---------------------------------------|-------|
| 31 декабря 2006 года  | -                                     | -     |
| Формирование резервов | (556)                                 | (556) |
| 31 декабря 2007 года  | (556)                                 | (556) |

## 6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период<br>с 16 июня<br>2006 года (даты<br>образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года |
|--|--|--|
| Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли   | (11,358)   | 1,974  |
| <b>Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b> | <b>(11,358)</b>                                  | <b>1,974</b>   |
| Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли включает:                                     |  |  |
| Прибыль по торговым операциям  | 2,562  | 466  |
| Нереализованная прибыль от корректировки справедливой стоимости  | 1,044  | 1,547  |
| Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами по ценным бумагам   | 222  | 106  |
| Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами по иностранным валютам   | (15,186)   | (145)  |
| <b>Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли:</b>                                 | <b>(11,358)</b>                                  | <b>1,974</b>   |

## 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

|  | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период<br>с 16 июня<br>2006 года (даты<br>образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года |
|--|--|--|
| Курсовые разницы, нетто                                | 22,017   | 1,085  |
| Торговые операции, нетто                               | 29   | (38)   |
| Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой | 22,046   | 1,047  |

## 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

|   | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период<br>с 16 июня<br>2006 года (даты<br>образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года |
|---|--|--|
| <b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>  |  |  |
| Экспертные услуги                                   | 75   | -  |
| Итого доходы по услугам и комиссии полученные       | 75   | -  |
| <b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b> |  |  |
| Расходы по доверительному управлению                | (792)  | (305)  |
| Операции с ценными бумагами                         | (224)  | (50)   |
| Услуги по переводным операциям                      | (46)   | (12)   |
| Прочее  | (8)  | (1)  |
| Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные      | (1,070)  | (368)  |

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

|   | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года | Период<br>с 16 июня<br>2006 года (даты<br>образования)<br>по 31 декабря<br>2006 года |
|---|--|--|
| Заработная плата и прочие вознаграждения работникам   | 10,583   | 3,126  |
| Профессиональные услуги                               | 981  | 473  |
| Командировочные расходы                               | 839  | 322  |
| Расходы на содержание помещения                       | 727  | 118  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 508  | 54   |
| Сопровождение приобретенных систем и программ         | 505  | 20   |
| Услуги связи  | 415  | 104  |
| Расходы на расширение деятельности                    | 357  | 44   |
| Транспортные расходы                                  | 304  | 104  |
| Канцелярские, почтовые и типографские расходы         | 173  | 25   |
| Тренинги  | 74   | 5  |
| Охрана  | 61   | 17   |
| Прочие  | 196  | 244  |
|   | 15,723   | 4,656  |

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

|   | <b>31 декабря<br/>2007 года</b> | <b>31 декабря<br/>2006 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Счета в Национальном Банке Республики Казахстан   | 1,437                           | 74                              |
| Наличные средства в кассе   | <u>96</u>                       | <u>55</u>                       |
| Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка | <u><u>1,533</u></u>             | <u><u>129</u></u>               |

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

|   | <b>31 декабря<br/>2007 года</b> | <b>31 декабря<br/>2006 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка | 1,533                           | 129                             |
| Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской Федерации и Республики Казахстан  | <u>436,975</u>                  | <u>358,119</u>                  |
| Итого денежные средства и их эквиваленты  | <u><u>438,508</u></u>           | <u><u>358,248</u></u>           |

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:

|  | <b>31 декабря<br/>2007 года</b> | <b>31 декабря<br/>2006 года</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Финансовые активы, предназначенные для торговли:                                       |                                 |                                 |
| Долговые ценные бумаги   | 439,522                         | 249,419                         |
| Долговые ценные бумаги в доверительном управлении                                      | 51,245                          | 40,519                          |
| Производные финансовые инструменты   | <u>77</u>                       | <u>417</u>                      |
| Итого финансовые активы, предназначенные для торговли                                  | <u>490,844</u>                  | <u>290,355</u>                  |
| Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | <u><u>490,844</u></u>           | <u><u>290,355</u></u>           |

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

|  | 31 декабря 2007 года           |         | 31 декабря 2006 года           |         |
|--|--------------------------------|---------|--------------------------------|---------|
|  | Процентная ставка к номиналу % | Сумма   | Процентная ставка к номиналу % | Сумма   |
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>   |                                |         |                                |         |
| Еврооблигации Российской Федерации   | 7.5%                           | 206,517 | 3.0-12.75%                     | 143,118 |
| Казначейские облигации США   | 4.25%                          | 51,033  | -                              | -       |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                              | 6.656-8.10%                    | 72,960  | 7.3-9.625%                     | 70,026  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации | 6.2-7.85%                      | 45,050  | 6.2-7.85%                      | 36,275  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан | 9.0-9.25%                      | 7,440   | -                              | -       |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран         | 7.88-9.625%                    | 56,522  | -                              | -       |
| Итого долговые ценные бумаги:  |                                | 439,522 |                                | 249,419 |

|   | 31 декабря 2007 года           |        | 31 декабря 2006 года           |        |
|---|--------------------------------|--------|--------------------------------|--------|
|   | Процентная ставка к номиналу % | Сумма  | Процентная ставка к номиналу % | Сумма  |
| <b>Долговые ценные бумаги в доверительном управлении:</b>                       |                                |        |                                |        |
| Еврооблигации Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации | 7.5%                           | 15,932 | 7.5-12.75%                     | 15,703 |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                               | 6.605-9.5%                     | 8,848  | 7.3-8.25%                      | 7,793  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации  | 6.332-9.125%                   | 11,544 | 7.1-8.0%                       | 7,950  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан  | 7.625-10.0%                    | 9,269  | 8.5-10.0%                      | 4,178  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран          | 17.0-18.5%                     | 5,652  | 12.5%                          | 2,166  |
| Муниципальные облигации   | -                              | -      | 10.0%                          | 2,729  |
| Итого долговые ценные бумаги в доверительном управлении                         |                                | 51,245 |                                | 40,519 |



|  | 31 декабря 2007 года      |                           |                    | 31 декабря 2006 года      |                           |                    |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
|  | Номи-<br>нальная<br>сумма | Справедливая<br>стоимость |                    | Номи-<br>нальная<br>сумма | Справедливая<br>стоимость |                    |
|  |                           | Актив                     | Обяза-<br>тельство |                           | Актив                     | Обяза-<br>тельство |
| <b>Производные<br/>финансовые<br/>инструменты:</b> |                           |                           |                    |                           |                           |                    |
| <b>Контракты с<br/>иностранной валютой</b>         |                           |                           |                    |                           |                           |                    |
| Своп   | 330,310                   | -                         | (4,164)            | 172,372                   | 234                       | (306)              |
| Форвард  | 3,500                     | 77                        | -                  | 75,102                    | 183                       | -                  |
| <b>Контракты по ценным<br/>бумагам</b>             |                           |                           |                    |                           |                           |                    |
| Опционы  | 40,000                    | -                         | (228)              |                           | -                         | -                  |
|  |                           | 77                        | (4,392)            |                           | 417                       | (306)              |

В 2006 году Банк заключил Соглашение с управляющей компанией о передаче своих финансовых активов в доверительное управление. Управляющая компания может размещать полученные средства в ценные бумаги, операции обратного РЕПО, денежные средства, а также в производные инструменты для целей хеджирования, в пределах оговоренных лимитов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 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 4,155 тыс. долл. США и 1,362 тыс. долл. США, соответственно.

## 12. ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

Ссуды и средства в банках представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Срочные депозиты в других банках                                | 235,925                 | 309,260                 |
| Корреспондентские счета в других банках                         | 201,728                 | 51,185                  |
| Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО            | 150,002                 | 99,357                  |
| Ссуды банкам  | 10,151                  | -                       |
| Средства в доверительном управлении                             | 1,547                   | 10,734                  |
| Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям | 26                      | 58                      |
| Итого ссуды и средства в банках                                 | 599,379                 | 470,594                 |

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав срочных депозитов, корреспондентских счетов и корреспондентских счетов в других банках по брокерским операциям входили денежные эквиваленты в размере 235,359 тыс. долл. США, 201,590 тыс. долл. США и 26 тыс. долл. США, соответственно

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав срочных депозитов, корреспондентских счетов и корреспондентских счетов в других банках по брокерским операциям входили денежные эквиваленты в размере 306,885 тыс. долл. США, 51,176 тыс. долл. США и 58 тыс. долл. США, соответственно

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имеются средства на сумму 200,827 тыс. долл. США и 98,218 тыс. долл. США в двух банках. По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка имелись средства на сумму 100,659 тыс. долл. США и 63,399 тыс. долл. США в двух банках. Все данные суммы превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года резерва от обесценения по ссудам и средствам в банках не было. В течение 2007 года и в период с 16 июня (даты образования Банка) по 31 декабря 2006 года Банк не создавал резервов от обесценения по ссудам и средствам в банках.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

|  | 31 декабря 2007 года             |  | 31 декабря 2006 года             |  |
|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
|  | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения |
| Еврооблигации Российской Федерации                   | 150,002                          | 150,336                                  | -                                | -  |
| Акции, выпущенные<br>нефинансовыми организациями     | -                                | -  | 44,323                           | 76,095                                   |
| Облигации, выпущенные<br>нефинансовыми организациями | -                                | -  | 27,132                           | 32,264                                   |
| Облигации, выпущенные<br>банками                     | -                                | -  | 15,398                           | 16,748                                   |
| Муниципальные облигации                              | -                                | -  | 12,604                           | 13,690                                   |
| Итого  | <u>150,002</u>                   | <u>151,027</u>                           | <u>99,357</u>                    | <u>133,797</u>                           |

### 13. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Займы, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

|                                    | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Займы, предоставленные клиентам    | <u>165,229</u>          | <u>-</u>                |
| За минусом резерва под обесценение | <u>(556)</u>            | <u>-</u>                |
| Займы, предоставленные клиентам    | <u>164,673</u>          | <u>-</u>                |

Информация о движении резервов под обесценение по займам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

|  | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Займы, обеспеченные гарантиями                     | 62,895                  | -                       |
| Займы, обеспеченные залогом недвижимости и товаров | 60,021                  | -                       |
| Займы, обеспеченные будущими денежными потоками    | <u>42,313</u>           | <u>-</u>                |
|  | 165,229                 |                         |
| За минусом резерва под обесценение                 | <u>(556)</u>            | <u>-</u>                |
| Займы, предоставленные клиентам                    | <u>164,673</u>          | <u>-</u>                |

|   | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Анализ по секторам экономики:</b>    |                         |                         |
| Добывающая промышленность и металлургия | 122,916                 | -                       |
| Энергетика                              | 42,313                  | -                       |
|   | 165,229                 |                         |
| За минусом резерва под обесценение      | (556)                   | -                       |
| Займы, предоставленные клиентам         | 164,673                 | -                       |

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 164,673 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 52,050 тыс. долл. США и 60,000 тыс. долл. США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 займы, предоставленные клиентам включали займ в размере 62,921 тыс. долл. США, признанный обесцененным в связи с отставанием производственной программы от плановой. Данный займ был обеспечен гарантиями и залогом будущих денежных потоков, оцененных Банком в сумме 51,666 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2007 года по этому займу была создана сумма резервов от обесценения в размере 556 тыс. долл. США.

#### 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

|   | 31 декабря 2007 года                    |        | 31 декабря 2006 года                    |       |
|---|---|--------|---|-------|
|   | Процентная<br>ставка<br>к номиналу<br>% | Сумма  | Процентная<br>ставка<br>к номиналу<br>% | Сумма |
| Облигации ВКМ Finance ltd.                                  | 11%                                     | 39,883 |   | -     |
| Итого финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи |   | 39,883 |   | -     |

ВКМ Finance limited является дочерней организацией специального назначения ОАО «Ханты-Мансийский Банк» и выпустила данные облигации на срок в 10.5 лет.

## 15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

|   | Земля | Авто-<br>транспорт | Мебель и<br>оборудо-<br>вание | Немате-<br>риальные<br>активы | Незавер-<br>шенное<br>строитель-<br>ство | Всего  |
|---|-------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|--------|
| <b>По первоначальной стоимости</b>      |       |                    |                               |                               |  |        |
| 16 июня 2006 года<br>(дата образования) | -     | -                  | -                             | -                             | -  | -      |
| Приобретения                            | 1,231 | 120                | 577                           | 393                           | 8,739                                    | 11,060 |
| 31 декабря 2006 года                    | 1,231 | 120                | 577                           | 393                           | 8,739                                    | 11,060 |
| Приобретения                            |       | 759                | 447                           | 1,179                         | 558                                      | 2,943  |
| Выбытия                                 |       | -                  | (2)                           | (10)                          | -  | (12)   |
| 31 декабря 2007 года                    | 1,231 | 879                | 1,022                         | 1,562                         | 9,297                                    | 13,991 |
| <b>Накопленная амортизация</b>          |       |                    |                               |                               |  |        |
| 16 июня 2006 года<br>(дата образования) | -     | -                  | -                             | -                             | -  | -      |
| Начисления за период                    | -     | 5                  | 24                            | 25                            | -  | 54     |
| 31 декабря 2006 года                    | -     | 5                  | 24                            | 25                            | -  | 54     |
| Начисления за год                       | -     | 147                | 182                           | 179                           | -  | 508    |
| Выбытия                                 | -     | -                  | (2)                           | (10)                          | -  | (12)   |
| 31 декабря 2007 года                    | -     | 152                | 204                           | 194                           | -  | 550    |
| <b>Балансовая стоимость</b>             |       |                    |                               |                               |  |        |
| 31 декабря 2007 года                    | 1,231 | 727                | 818                           | 1,368                         | 9,297                                    | 13,441 |
| 31 декабря 2006 года                    | 1,231 | 115                | 553                           | 368                           | 8,739                                    | 11,060 |

Нематериальные активы включают программное обеспечение и лицензии.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года в составе основных средств и нематериальных активов не было полностью амортизированных активов.

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Дебиторская задолженность по незавершенному строительству | 1,674                   | 231                     |
| Предоплата и прочие дебиторы                              | 689                     | 154                     |
| Расходы будущих периодов                                  | 563                     | 421                     |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению               | 144                     | 1,224                   |
| Начисленные комиссионные доходы                           | 30                      | -                       |
| Прочее  | -                       | 30                      |
| Итого прочие активы                                       | 3,100                   | 2,060                   |

## 17. ССУДЫ И СРЕДСТВА ОТ БАНКОВ

Ссуды и средства от банков представлены следующим образом:

|  | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в декабре 2008 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.6% | 398,294                 | -                       |
| Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в декабре 2007 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.5% | -                       | 149,328                 |
| Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений   | 51,973                  | -                       |
| Итого ссуды и средства от банков   | 450,267                 | 149,328                 |

Согласно условиям синдицированного займа Банк обязался соблюдать ряд к финансовым показателям. В течение 2007 года Банк выполнил все данные обязательства.

В течение 2007 года Банк полностью погасил все обязательства по привлеченному займу на сумму в 158,746 тыс. долл. США, включая начисленное вознаграждение. В декабре 2007 года Банк привлек новый синдицированный займ с номинальной стоимостью в 400,000 тыс. долл. США со ставкой вознаграждения равной LIBOR+0.6% и сроком погашения в декабре 2008 года.

## 18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам               | 3,239                   | 309                     |
| Пенсионные обязательства  | 589                     | 194                     |
| Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности | 162                     | 62                      |
| Начисленные комиссионные расходы                                  | 101                     | 9                       |
| Доходы будущих периодов   | 52                      | -                       |
| Прочие  | 126                     | 41                      |
| Итого прочие обязательства  | 4,269                   | 615                     |

## 19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года 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 состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

|                        | <b>Оплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Неоплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Уставный<br/>капитал</b> |
|------------------------|--|--|-----------------------------|
| Российская Федерация   | 400,000                                    | 600,000                                      | 1,000,000                   |
| Республика Казахстан   | <u>404,787</u>                             | <u>95,213</u>                                | <u>500,000</u>              |
| Итого уставный капитал | <u><u>804,787</u></u>                      | <u><u>695,213</u></u>                        | <u><u>1,500,000</u></u>     |

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

|                        | <b>Оплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Неоплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Уставный<br/>капитал</b> |
|------------------------|--|--|-----------------------------|
| Российская Федерация   | 400,000                                    | 600,000                                      | 1,000,000                   |
| Республика Казахстан   | <u>214,016</u>                             | <u>285,984</u>                               | <u>500,000</u>              |
| Итого уставный капитал | <u><u>614,016</u></u>                      | <u><u>885,984</u></u>                        | <u><u>1,500,000</u></u>     |

Согласно Соглашения об учреждении Евразийского банка развития, Российская Федерация и Республика Казахстан оплатят остающиеся суммы до размера уставного капитала.

Оплата уставного капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

|                                      | <b>Оплаченные<br/>акции</b> | <b>Оплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------|--|
| 16 июня 2006 года (дата образования) | -                           | -  |
| Оплата акций                         | <u>614,016</u>              | <u>614,016</u>                             |
| 31 декабря 2006 года                 | 614,016                     | 614,016                                    |
| Оплата акций                         | <u>190,771</u>              | <u>190,771</u>                             |
| 31 декабря 2007 года                 | <u><u>804,787</u></u>       | <u><u>804,787</u></u>                      |

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет, какая часть нераспределенной прибыли будет переведена в резервный фонд. Совет Банка запретил распределение прибыли между участниками Банка, до тех пор, пока размер резервного фонда не достигнет пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. Распределение прибыли между участниками Банка будет производиться пропорционально количеству акций.

Перечисления в резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

|                                      | <b>Резервный фонд</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|
| 16 июня 2006 года (дата образования) | -                     |
| Перевод с нераспределенной прибыли   | <u>-</u>              |
| 31 декабря 2006 года                 | -                     |
| Перевод с нераспределенной прибыли   | <u>4,940</u>          |
| 31 декабря 2007 года                 | <u><u>4,940</u></u>   |

Капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка, собственный капитал должен превышать 12% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк выполнял все внутренне установленные требования. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов.

## 20. 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 в 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 2007 года и 31 декабря 2006 года номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

|   | 31 декабря<br>2007 года | 31 декабря<br>2006 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | 52,050                  | 60,000                  |
| Итого условные обязательства и обязательства по кредитам    | 52,050                  | 60,000                  |

**Обязательства по капитальным затратам** – По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года обязательства Банка по капитальным затратам составляли 1,853 тыс. долл. США и 570 тыс. долл. США соответственно.

**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.

## 21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты следующие значительные события свершились:

**Собственный капитал** – в январе 2008 года Российская Федерация оплатила остававшуюся неоплаченной долю в уставном капитале на сумму 600,000 тыс. долл. США.

**Ссуды и средства от банков** – в январе 2008 года Банк погасил привлеченные краткосрочные депозиты от банков на сумму 51,973 тыс. долл. США.

## 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 « Раскрытие информации о связанных сторонах». Как указано в Примечании 1 операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории стран-участниц, включая проекты, проводимые государственными компаниями. И соответственно Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными с Банком через страны-учредители. Данные операции раскрыты в различных Примечаниях данной финансовой отчетности и не указаны в таблице ниже.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлена далее:

|   | 31 декабря 2007 года                   |  | За период с 16 июня 2006 г.<br>(даты образования)<br>по 31 декабря 2006 г. |  |
|---|--|--|--|--|
|   | Операции со<br>связанными<br>сторонами | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами                                     | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| <b>Выплаты ключевому<br/>управленческому персоналу:</b> |  |  |  |  |
| Краткосрочные<br>вознаграждения<br>сотрудникам:         |  |  |  |  |
| Заработная плата и иные<br>вознаграждения работников    | 2,337                                  | 9,484  | 1,312  | 2,823  |
| Расходы по аренде квартир<br>для работников             | 393                                    | 1,099  | 86   | 302  |
| Вознаграждение ключевого<br>управленческого персонала:  | 2,730                                  | 10,583   | 1,398  | 3,125  |



## 23. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Информация по основным географическим сегментам Банка представлена ниже:

|  | Россия         | Казахстан      | Прочие страны  | 31 декабря<br>2007 года / Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|----------------|----------------|----------------|--|
| Процентный доход   | 27,168         | 27,347         | 4,766          | 59,281   |
| Процентный расход  | (1,689)        | (1,519)        | (10,228)       | (13,436)   |
| Формирование резерва по займам,<br>предоставленным клиентам  | -              | (556)          | -              | (556)  |
| Чистый (убыток)/прибыль по<br>операциям с финансовыми<br>активами, отражаемым по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки | (12,311)       | 252            | 701            | (11,358)   |
| Чистая прибыль по операциям с<br>иностранной валютой   | 8,225          | 276            | 13,545         | 22,046   |
| Доходы по услугам и комиссии   | -              | 75             | -              | 75   |
| Расходы по услугам и комиссии  | (187)          | (23)           | (860)          | (1,070)  |
| <b>Внешние операционные доходы</b>   | <b>21,206</b>  | <b>25,852</b>  | <b>7,924</b>   | <b>54,982</b>  |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках государств-участников<br>Банка                                     | -              | 1,533          | -              | 1,533  |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки   | 385,233        | 16,709         | 88,902         | 490,844  |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам  | 371,293        | 200,979        | 27,107         | 599,379  |
| Займы, предоставленные<br>клиентам   | -              | 164,673        | -              | 164,673  |
| Финансовые активы, имеющиеся<br>в наличии для продажи  | 39,883         | -              | -              | 39,883   |
| Основные средства и<br>нематериальные активы   | 40             | 13,401         | -              | 13,441   |
| Прочие активы  | 843            | 2,164          | 93             | 3,100  |
| <b>Всего активов</b>   | <b>797,292</b> | <b>399,459</b> | <b>116,102</b> | <b>1,312,853</b>   |
| <b>Всего обязательств</b>  | <b>4,467</b>   | <b>56,118</b>  | <b>398,343</b> | <b>458,928</b>   |

|  | Россия         | Казахстан      | Прочие страны  | 31 декабря<br>2006 года / Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2006 года |
|--|----------------|----------------|----------------|--|
| Процентный доход   | 7,451          | 4,573          | 91             | 12,115   |
| Процентный расход  | (7)            | -              | (243)          | (250)  |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 1,628          | (27)           | 373            | 1,974  |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой  | 846            | (276)          | 477            | 1,047  |
| Расходы по услугам и комиссии  | (50)           | (9)            | (309)          | (368)  |
| Прочие доходы  | -              | 17             | -              | 17   |
| <b>Внешние операционные доходы</b>   | <b>9,868</b>   | <b>4,278</b>   | <b>389</b>     | <b>14,535</b>  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка                                  | -              | 129            | -              | 129  |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 284,011        | 4,178          | 2,166          | 290,355  |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам   | 270,635        | 188,485        | 11,474         | 470,594  |
| Займы, предоставленные клиентам  | -              | -              | -              | -  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи   | -              | -              | -              | -  |
| Основные средства и нематериальные активы  | -              | 11,006         | -              | 11,006   |
| Прочие активы  | 527            | 904            | 629            | 2,060  |
| <b>Всего активов</b>   | <b>555,173</b> | <b>204,702</b> | <b>14,269</b>  | <b>774,144</b>   |
| <b>Всего обязательств</b>  | <b>601</b>     | <b>319</b>     | <b>149,329</b> | <b>150,249</b>   |

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

## 24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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 имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

|   | 31 декабря 2007 года |                        | 31 декабря 2006 года |                        |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка | 1,533                | 1,533                  | 129                  | 129                    |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 490,844              | 490,844                | 290,355              | 290,355                |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам  | 599,379              | 599,379                | 470,594              | 470,594                |
| Займы, предоставленные клиентам   | 164,673              | 164,673                | -                    | -                      |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 39,883               | 39,883                 | -                    | -                      |
| Ссуды и средства банков   | 450,267              | 450,267                | 149,328              | 149,328                |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 4,392                | 4,392                  | 306                  | 306                    |

Балансовая стоимость ссуд и средств, предоставленных банкам, отражает приближенную справедливую стоимость данных активов, так как ссуды и средства, предоставленные банкам, имеют краткосрочные даты погашения.

## 25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и достичь запланированных показателей. В структуры риск-менеджмента Банка вовлечены Совет Банка, Правление Банка, Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами Банка (далее - КУАП), а также различные департаменты и сотрудники Банка в ходе ежедневных служебных процедур. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

## Кредитный риск

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

Управление рисками в установленных пределах осуществляется Советом Банка, Правлением Банка и Кредитным комитетом. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем выдачи кредитов в пределах установленных лимитов.

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. Управление кредитов и инвестиций и Управление риск-менеджмента осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа рыночной информации, финансовых показателей и деятельности контрагентов и информируют Кредитный комитет о результатах мониторинга. Фактический размер риска ежедневно сравнивается с установленными лимитами.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

|   | Максималь-<br>ный размер<br>кредитного<br>риска | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета | Обеспече-<br>ние | Чистый размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета и учета<br>обеспечения |
|---|---|-----------------|---|------------------|---|
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки | 490,844   | -               | 490,844   | -                | 490,844   |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам   | 599,379   | -               | 599,379   | 150,336          | 449,043   |
| Займы, предоставленные<br>клиентам  | 164,673   | -               | 164,673   | 125,305          | 39,368  |
| Финансовые активы,<br>имеющиеся в наличии для<br>продажи                                  | 39,883  | -               | 39,883  | -                | 39,883  |

Обеспечение по займам, предоставленным клиентам состояло из:

|                         | Номинал        | По оценке Банка |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| Будущие денежные потоки | 186,000        | 55,800          |
| Гарантии                | 62,832         | 31,416          |
| Денежные вклады         | 15,358         | 15,358          |
| Товары                  | 46,073         | 13,822          |
| Недвижимость            | 35,107         | 8,777           |
| Прочие                  | 1,328          | 132             |
|                         | <u>346,698</u> | <u>125,305</u>  |

Для оценки стоимости реализации заложенного имущества Банк использует коэффициенты дисконтирования стоимости в зависимости от качества и ликвидности залога.

По состоянию на 31 декабря 2006 года:

|   | Максималь-<br>ный размер<br>кредитного<br>риска | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета | Обеспече-<br>ние | Чистый размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета и учета<br>обеспечения |
|---|---|-----------------|---|------------------|---|
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки | 290,355   | -               | 290,355   | -                | 290,355   |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам   | 470,594   | -               | 470,594   | 133,797          | 336,797   |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

|   | AAA    | AA     | A | BBB-    | >BBB-   | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
|---|--------|--------|---|---------|---------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки | 51,033 | -      | - | 337,230 | 102,581 | -                                   | 490,844                          |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам   | -      | 25,559 | - | 210,822 | 362,998 | -                                   | 599,379                          |
| Займы, предоставленные<br>клиентам  | -      | -      | - | -       | -       | 164,673                             | 164,673                          |
| Финансовые активы,<br>имеющиеся в наличии для<br>продажи                                  | -      | -      | - | -       | -       | 39,883                              | 39,883                           |
|   | AAA    | AA     | A | BBB-    | >BBB-   | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен | 31 декабря<br>2006 года<br>Итого |
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки | -      | -      | - | 227,115 | 63,240  | -                                   | 290,355                          |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам   | -      | 740    | - | 270,533 | 199,321 | -                                   | 470,594                          |

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации и Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице раскрыта текущая стоимость обесцененных и просроченных, но не подверженных обесценению, финансовых активов:

|  | Не просроченные<br>и не обесцененные | Просроченные, но<br>не обесцененные | Обесцененные | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
|--|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------------------------|
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости через | 490,844                              | -                                   | -            | 490,844                          |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам                      | 599,379                              | -                                   | -            | 599,379                          |
| Займы, предоставленные клиентам                                  | 101,752                              | -                                   | 62,921       | 164,673                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи            | 39,883                               | -                                   | -            | 39,883                           |

|  | Не просроченные<br>и не обесцененные | Просроченные, но<br>не обесцененные | Обесцененные | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
|--|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------------------------|
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости через | 290,355                              | -                                   | -            | 290,355                          |
| Ссуды и средства,<br>предоставленные банкам                      | 470,594                              | -                                   | -            | 470,594                          |

#### **Риск ликвидности**

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

КУАП осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение Казначейством денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента осуществляет мониторинг показателей ликвидности, гэп-позиции, платежный календарь и проводит стресс-тестинг.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска. Данный анализ подготовлен на основе внутренней управленческой отчетности:

|  | Средне-<br>взвешен-<br>ная<br>эффектив-<br>ная<br>процентная<br>ставка, % | До 1 мес.      | 1-3 мес.     | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | 31 декабря<br>2007 г.<br>Итого |
|--|---|----------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>  |   |                |              |                  |                 |                |                                |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 9.33%   | 296            | 77           | 1,849            | 111,696         | 376,926        | 490,844                        |
| Ссуды и средства в банках  | 4.58%   | 439,226        | -            | 160,153          | -               | -              | 599,379                        |
| Займы, предоставленные клиентам  | 8.58%   | -              | -            | -                | -               | 164,673        | 164,673                        |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи   | 11%   | -              | -            | -                | -               | 39,883         | 39,883                         |
| Итого активы, по которым начисляются проценты  |   | 439,522        | 77           | 162,002          | 111,696         | 581,482        | 1,294,779                      |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка  |   | 1,533          | -            | -                | -               | -              | 1,533                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |   | <b>441,055</b> | <b>77</b>    | <b>162,002</b>   | <b>111,696</b>  | <b>581,482</b> | <b>1,296,312</b>               |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |   |                |              |                  |                 |                |                                |
| Ссуды и средства, полученные от банков   | 5.62%   | 51,973         | -            | 398,294          | -               | -              | 450,267                        |
| Итого обязательства, по которым начисляются проценты   |   | 51,973         | -            | 398,294          | -               | -              | 450,267                        |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки  |   | 1,123          | 3,269        | -                | -               | -              | 4,392                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |   | <b>53,096</b>  | <b>3,269</b> | <b>398,294</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>454,659</b>                 |
| Разница между активами и обязательствами   |   | 387,959        | (3,192)      | (236,292)        | 111,696         | 581,482        |                                |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты  |   | 387,549        | 77           | (236,292)        | 111,696         | 581,482        |                                |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом                                    |   | 387,549        | 387,626      | 151,334          | 263,030         | 844,512        |                                |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом |   | 29.52%         | 29.53%       | 11.53%           | 20.03%          | 64.33%         |                                |

|  | Средне-<br>взвешен-<br>ная<br>эффектив-<br>ная<br>процентная<br>ставка, % | До 1 мес.      | 1-3 мес.       | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | 31 декабря<br>2006 г.<br>Итого |
|--|---|----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>  |   |                |                |                  |                 |                |                                |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 7.21%   | 183            | 234            | 23,493           | 216,961         | 49,484         | 290,355                        |
| Ссуды и средства в банках  | 6.11%   | 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 государств-участников Банка  |   | 129            | -              | -                | -               | -              | 129                            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |   | <b>256,395</b> | <b>214,745</b> | <b>23,493</b>    | <b>216,961</b>  | <b>49,484</b>  | <b>761,078</b>                 |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |   |                |                |                  |                 |                |                                |
| Ссуды и средства, полученные от банков   | 5.30%   | -              | -              | 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                            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |   | <b>51</b>      | <b>-</b>       | <b>149,583</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>149,634</b>                 |
| Разница между активами и обязательствами   |   | 256,344        | 214,745        | (126,090)        | 216,961         | 49,484         |                                |
| 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        |                                |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом |   | 33.10%         | 60.84%         | 44.59%           | 72.61%          | 79.01%         |                                |

Последующий анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в них отличаются от балансовых, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых обязательств, подлежащих к оплате в соответствии со сроками платежей, включая процентные выплаты, которые Банк пока еще не начислил в соответствии с методом эффективной процентной ставки.



|  | Средне-<br>взвешен-<br>ная<br>эффектив-<br>ная<br>процентная<br>ставка, % | До 1 мес.     | 1-3 мес.     | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | 31 декабря<br>2007г.<br>Итого |
|--|---|---------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |   |               |              |                  |                 |                |                               |
| Ссуды и средства, полученные от<br>банков  | 5.62%   | 52,617        | -            | 421,496          | -               | -              | 474,113                       |
| Итого обязательства, по которым<br>начисляются проценты  |   | 52,617        | -            | 421,496          | -               | -              | 474,113                       |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки |   | 1,123         | 3,269        | -                | -               | -              | 4,392                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |   | <u>53,740</u> | <u>3,269</u> | <u>421,496</u>   | <u>-</u>        | <u>-</u>       | <u>478,505</u>                |

|  | Средне-<br>взвешен-<br>ная<br>эффектив-<br>ная<br>процентная<br>ставка, % | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | 31 декабря<br>2006 г.<br>Итого |
|--|---|-----------|----------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |   |           |          |                  |                 |                |                                |
| Ссуды и средства, полученные от<br>банков  | 5.30%   | -         | -        | 158,746          | -               | -              | 158,746                        |
| Итого обязательства, по которым<br>начисляются проценты  |   | -         | -        | 158,746          | -               | -              | 158,746                        |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки |   | 51        | -        | 255              | -               | -              | 306                            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |   | <u>51</u> | <u>-</u> | <u>159,001</u>   | <u>-</u>        | <u>-</u>       | <u>159,052</u>                 |

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие инструменты: дюрация, модифицированная дюрация, цена базисного пункта и применяет методологию «Value-at-Risk».

### Процентный риск

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

КУАП 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 Банка осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.

**Влияние на прибыль и собственный капитал:**

|  | На 31 декабря 2007 года   |                        | На 31 декабря 2006 года   |                        |
|--|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
|  | Ставка<br>процента<br>+1% | Ставка<br>процента -1% | Ставка<br>процента<br>+1% | Ставка<br>процента -1% |
| <b>АКТИВЫ</b>  |                           |                        |                           |                        |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 2,455                     | (2,455)                | 372                       | (372)                  |
| Ссуды и средства в банках  | 6,108                     | (5,913)                | 1,664                     | (1,642)                |
| Займы, предоставленные клиентам  | 773                       | (773)                  | -                         | -                      |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | 13                        | (13)                   | -                         | -                      |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                           |                        |                           |                        |
| Ссуды и средства, полученные от банков   | 2,133                     | (2,133)                | 42                        | (42)                   |
| Чистое влияние на прибыль и собственный капитал                                  | <u>7,216</u>              | <u>(7,021)</u>         | <u>1,994</u>              | <u>(1,972)</u>         |

**Валютный риск**

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

Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг исполнения установленных Правлением Банка лимитов валютного риска.

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена далее:

|   | Доллары<br>США | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро           | Прочие   | 31 декабря<br>2007 г.<br>Итого |
|---|----------------|--------------------------|---------------------|----------------|----------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |                |                          |                     |                |          |                                |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка | 46             | 1,482                    | 5                   | -              | -        | 1,533                          |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 407,621        | -                        | 83,223              |                |          | 490,844                        |
| Ссуды и средства в банках   | 285,870        | 102,465                  | 10,055              | 200,989        | -        | 599,379                        |
| Займы, предоставленные клиентам   | 164,673        | -                        | -                   | -              | -        | 164,673                        |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 39,883         | -                        | -                   | -              | -        | 39,883                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>898,093</b> | <b>103,947</b>           | <b>93,283</b>       | <b>200,989</b> | <b>-</b> | <b>1,296,312</b>               |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                |                          |                     |                |          |                                |
| Ссуды и средства, полученные от банков  | 398,294        | 51,973                   | -                   | -              | -        | 450,267                        |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 3,530          | -                        | -                   | 862            | -        | 4,392                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   | <b>401,824</b> | <b>51,973</b>            | <b>-</b>            | <b>862</b>     | <b>-</b> | <b>454,659</b>                 |
| <b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>496,269</b> | <b>51,974</b>            | <b>93,283</b>       | <b>200,127</b> | <b>-</b> |                                |

#### 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 производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

|   | Доллары<br>США | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро             | Прочие         | 31 декабря<br>2007 г.<br>Итого |
|---|----------------|--------------------------|---------------------|------------------|----------------|--------------------------------|
| Обязательства по производным финансовым инструментам            | -              | (50,046)                 | (82,856)            | (202,233)        | (1,900)        | (337,035)                      |
| Требования по производным финансовым инструментам               | 332,948        | -                        | -                   | -                | -              | 332,948                        |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СВОПАМ</b> | <b>332,948</b> | <b>(50,046)</b>          | <b>(82,856)</b>     | <b>(202,233)</b> | <b>(1,900)</b> | <b>(4,087)</b>                 |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>                                   | <b>829,217</b> | <b>1,928</b>             | <b>10,427</b>       | <b>(2,106)</b>   | <b>(1,900)</b> |                                |

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена далее:

|   | Доллары<br>США | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро          | Прочие       | 31 декабря<br>2006 г.<br>Итого |
|---|----------------|--------------------------|---------------------|---------------|--------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |                |                          |                     |               |              |                                |
| 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                        |
| Ссуды и средства в банках   | 312,982        | 7,937                    | 99,513              | 50,162        | -            | 470,594                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>483,545</b> | <b>8,030</b>             | <b>217,175</b>      | <b>50,162</b> | <b>2,166</b> | <b>761,078</b>                 |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                |                          |                     |               |              |                                |
| Ссуды и средства, полученные от банков  | 149,328        | -                        | -                   | -             | -            | 149,328                        |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 306            | -                        | -                   | -             | -            | 306                            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   | <b>149,634</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>149,634</b>                 |
| <b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>333,911</b> | <b>8,030</b>             | <b>217,175</b>      | <b>50,162</b> | <b>2,166</b> |                                |

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

|   | Доллары<br>США | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро            | Прочие       | 31 декабря<br>2006 г.<br>Итого |
|---|----------------|--------------------------|---------------------|-----------------|--------------|--------------------------------|
| Обязательства по производным финансовым инструментам            | -              | -                        | (197,356)           | (49,879)        | -            | (247,235)                      |
| Требования по производным финансовым инструментам               | 247,346        | -                        | -                   | -               | -            | 247,346                        |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СВОПАМ</b> | <b>247,346</b> | <b>-</b>                 | <b>(197,356)</b>    | <b>(49,879)</b> | <b>-</b>     | <b>111</b>                     |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>                                   | <b>581,257</b> | <b>8,030</b>             | <b>19,819</b>       | <b>283</b>      | <b>2,166</b> |                                |

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к валютам стран-участниц Банка. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Влияние на прибыль и собственный капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

|  | На 31 декабря 2007 года                 |   | На 31 декабря 2006 года                 |   |
|--|---|---|---|---|
|  | доллар США/<br>российский рубль<br>+10% | доллар США/<br>российский рубль<br>-10% | доллар США/<br>российский рубль<br>+10% | доллар США/<br>российский рубль<br>-10% |
| Влияние на чистую прибыль и<br>собственный капитал | 1,109                                   | (1,109)                                 | 1,982                                   | (1,982)                                 |

|  | На 31 декабря 2007 года                    |   | На 31 декабря 2006 года                       |   |
|--|--|---|---|---|
|  | доллар США/<br>казахстанский тенге<br>+10% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+10% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+10% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+10% |
| Влияние на чистую прибыль и<br>собственный капитал | 327  | (327)   | 948   | (948)   |

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

**Приложение 7.**  
**Годовой финансовый отчет Эмитента за 2008 год**

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## **Финансовая отчетность**

За годы, закончившиеся 31 декабря  
2008 и 2007 годов

## СОДЕРЖАНИЕ

---

|  | Страница |
|--|----------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И<br>УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ<br>ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ | 1        |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ  | 2-3      |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ:  |          |
| Отчеты о прибылях и убытках  | 4        |
| Балансы  | 5        |
| Отчеты об изменениях в капитале  | 6        |
| Отчеты о движении денежных средств   | 7-8      |
| Примечания к финансовой отчетности   | 9-52     |



## **ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ**

### **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ**

---

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

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за годы, закончившиеся на эти даты, 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;
- 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, была утверждена к выпуску 6 февраля 2009 года руководством Банка.

**От имени руководства Банка:**

---

**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

---

**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель** **председателя**  
**правления - управляющий директор**  
**по финансам**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

## **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 балансы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой 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 финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Евразийского банка развития по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Марк Смит  
Партнер по проекту  
Лицензированный бухгалтер  
Института лицензированных  
бухгалтеров Шотландии  
Лицензия №M21857  
Гласго, Шотландия

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  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

|  | Примечания | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|------------|---|---|
| Процентные доходы  | 4          | 108,083                                       | 59,281  |
| Процентные расходы   | 4          | (28,849)                                      | (13,436)                                      |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ<br>РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ,<br>ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ                          |            | 79,234  | 45,845  |
| Формирование резерва под обесценение займов,<br>предоставленных клиентам   | 5          | (821)   | (556)   |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД  |            | 78,413  | 45,289  |
| Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и<br>обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки | 6          | (6,798)                                       | (11,358)                                      |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой   | 7          | (9,560)                                       | 22,046  |
| Доходы по услугам и комиссии   | 8          | 5,427   | 75  |
| Расходы по услугам и комиссии  | 8          | (1,075)                                       | (1,070)                                       |
| Прочие доходы  |            | 9   | -   |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ   |            | (11,997)                                      | 9,693   |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ  |            | 66,416  | 54,982  |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ   | 9          | (25,876)                                      | (15,723)                                      |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ   |            | 40,540  | 39,259  |

От имени руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
Финогенов И.В.  
Председатель Правления

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
Джаукенов М.А.  
Заместитель председателя  
правления - управляющий директор по  
финансам

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ:</b>  |            |                         |                         |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка | 10         | 155                     | 1,533                   |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 11         | 8,331                   | 490,844                 |
| Ссуды и средства в банках   | 12         | 694,597                 | 599,379                 |
| Займы, предоставленные клиентам   | 13         | 435,699                 | 164,673                 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 14         | 267,062                 | 39,883                  |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 15         | 577,201                 | -                       |
| Основные средства   | 16         | 17,845                  | 12,073                  |
| Нематериальные активы   |            | 1,328                   | 1,368                   |
| Прочие активы   | 17         | 5,429                   | 3,100                   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   |            | <b>2,007,647</b>        | <b>1,312,853</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>  |            |                         |                         |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |            |                         |                         |
| Ссуды и средства банков   | 18         | 464,357                 | 450,267                 |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 11         | 742                     | 4,392                   |
| Прочие обязательства  | 19         | 11,065                  | 4,269                   |
| <b>Итого обязательства</b>  |            | <b>476,164</b>          | <b>458,928</b>          |
| <b>КАПИТАЛ:</b>   |            |                         |                         |
| Уставный капитал  | 20         | 1,500,000               | 804,787                 |
| Резервный фонд  |            | 24,569                  | 4,940                   |
| Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи                     |            | (58,195)                | -                       |
| Нераспределенная прибыль  |            | 65,109                  | 44,198                  |
| <b>Итого капитал</b>  |            | <b>1,531,483</b>        | <b>853,925</b>          |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>  |            | <b>2,007,647</b>        | <b>1,312,853</b>        |

От имени руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - управляющий директор по**  
**финансам**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности..

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

|  | Уставный капитал | Резервный фонд | Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Итого капитал    |
|--|------------------|----------------|---|--------------------------|------------------|
| <b>31 декабря 2006 года</b>  | 614,016          | -              | -   | 9,879                    | 623,895          |
| Увеличение уставного капитала  | 190,771          | -              | -   | -                        | 190,771          |
| Перевод в резервный фонд   | -                | 4,940          | -   | (4,940)                  | -                |
| Чистая прибыль   | -                | -              | -   | 39,259                   | 39,259           |
| <b>31 декабря 2007 года</b>  | 804,787          | 4,940          | -   | 44,198                   | 853,925          |
| Увеличение уставного капитала  | 695,213          | -              | -   | -                        | 695,213          |
| Перевод в резервный фонд   | -                | 19,629         | -   | (19,629)                 | -                |
| Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженный непосредственно в капитале в течении года | -                | -              | (58,195)  | -                        | (58,195)         |
| Чистая прибыль   | -                | -              | -   | 40,540                   | 40,540           |
| <b>31 декабря 2008 года</b>  | <u>1,500,000</u> | <u>24,569</u>  | <u>(58,195)</u>   | <u>65,109</u>            | <u>1,531,483</u> |

От имени руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - управляющий директор по**  
**финансам**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|------------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |   |   |
| Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам   |            | 18,886  | 4,932   |
| Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках  |            | 34,346  | 35,903  |
| Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки |            | 27,696  | 3,416   |
| Процентные доходы, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи  |            | 8,667   | -   |
| Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения   |            | 10,873  | -   |
| Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков   |            | (25,102)                                      | (11,879)                                      |
| Комиссии полученные   |            | 5,084   | -   |
| Комиссии уплаченные   |            | (1,022)                                       | (1,008)                                       |
| Прочие доходы полученные  |            | 9   | -   |
| Операционные расходы уплаченные   |            | (22,908)                                      | (12,141)                                      |
|   |            | 56,529  | 19,223  |
| <b>Изменение в операционных активах</b>   |            |   |   |
| Увеличение займов, предоставленных клиентам   |            | (269,593)                                     | (162,562)                                     |
| Увеличение ссуд и средств в банках  |            | (143,041)                                     | (51,417)                                      |
| Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки  |            | (151,621)                                     | (192,869)                                     |
| (Увеличение)/уменьшение прочих активов  |            | (2,090)                                       | 1,486   |
| <b>Изменение в операционных обязательствах</b>  |            |   |   |
| Увеличение средств банков   |            | 51,973  | 51,814  |
| Увеличение финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки   |            | 3,071   | 4,086   |
| Увеличение прочих обязательств  |            | 1,306   | 3,539   |
| Чистый отток денежных средств от операционной деятельности  |            | (453,466)                                     | (326,700)                                     |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |   |   |
| Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи  |            | (58,935)                                      | (39,760)                                      |
| Приобретения инвестиций, удерживаемых до погашения  |            | (183,922)                                     | -   |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |            | (8,696)                                       | (5,408)                                       |
| Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности  |            | (251,553)                                     | (45,168)                                      |

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|------------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                    |            |   |   |
| Поступления от увеличения уставного капитала                                    |            | 695,213                                       | 190,771                                       |
| Поступления от увеличения ссуд банков   |            | 371,998                                       | 397,568                                       |
| Погашения ссуд банков   |            | (400,000)                                     | (150,000)                                     |
| Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности                       |            | 667,211                                       | 438,339                                       |
| ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ               |            | (37,808)                                      | 66,471  |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года                                 |            | 438,508                                       | 358,248                                       |
| Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты |            | (590)   | 13,789  |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года                                  | 10         | 400,110                                       | 438,508                                       |

От имени руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - управляющий директор по**  
**финансам**

6 февраля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях)

---

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Евразийский банк развития (далее – «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан (далее – «Государства-участники») 12 января 2006 года (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года после выполнения внутригосударственных процедур в соответствии с национальными законодательствами Сторон указанного международного договора.

Банк открыт для вступления новых участников, другие государства или международные организации могут присоединиться к Соглашению об учреждении Банка. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в Государствах-участниках, 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-участников в углублении интеграционных процессов на Евразийском пространстве.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении Банка. После выполнения внутригосударственных процедур, связанных с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, и оплаты стоимости акций Банка, данные государства станут новыми Государствами-участниками Банка.

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

Головной офис Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляет 181 и 115 человек, соответственно.

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, налогов на прибыль и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов оплаченные акции Банка были распределены следующим образом:

|                      | 31 декабря<br>2008 года,<br>% | 31 декабря<br>2007 года,<br>% |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Российская Федерация | 66.67                         | 49.70                         |
| Республика Казахстан | 33.33                         | 50.30                         |
| Итого                | 100.00                        | 100.00                        |

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Банка 6 февраля 2009 года.

### **Волатильность мирового финансового рынка и финансовых рынков Российской Федерации и Республики Казахстан**

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительствами Российской Федерации и Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Банка, так и для его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на доходах Банка.

## **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 («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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 отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

### **Функциональная валюта**

Суммы, включенные в финансовую отчетность Банка, выражены в валюте, которая наиболее полно отражает экономическую составляющую функционирования Банка (функциональная валюта). Функциональной валютой Банка являются доллары США.

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

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в 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 приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс в случае, если это не финансовые активы или обязательства, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, сумма понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах со сроком погашения до 90 дней.

#### **Ссуды и средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

#### **Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, (2) являющиеся частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или (3) финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Банком как финансовые активы или обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов и/или финансовых обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Банка, и информация о такой группировке предоставляется внутри Банка на этой основе.

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 и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период.

Банк использует производные финансовые инструменты в торговых целях и для экономического хеджирования изменения валютного обменного курса и процентных ставок. Хотя данное хеджирование может являться эффективным с экономической точки зрения, Банк не осуществляет бухгалтерский учет данных производных финансовых инструментов как учет хеджирования, и соответственно изменения в их рыночной стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках.

### **Производные финансовые инструменты**

В ходе обычной деятельности Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в балансе. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые (убытки)/прибыли от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в отчете о прибылях и убытках.

### **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 финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Соглашения РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как казначейский элемент управления.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению 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. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного займа, обеспеченного залогом активов, в составе ссуд и средств банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как деньги, размещенные на депозит, обеспеченный ценными бумагами, и классифицируются как ссуды и средства в банках.

### **Займы, предоставленные клиентам**

Займы, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют котировок на активном рынке, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Займы, предоставленные клиентам, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости займа, например, в случае предоставления займа по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды как убыток от первоначального признания займа. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

## **Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания, предоставленных клиентам ссуд и средств, они списываются за счет резерва под обесценение. Такое списание происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующие возмещения, полученные Банком после списания суммы, признаются как уменьшение расходов от обесценения в отчете о прибылях и убытках в периоде, когда они получены.

## **Резерв под обесценение**

*Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Убыток от обесценения финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту.

Такой убыток от обесценения не восстанавливается, если только в последующем периоде величина обесценения не снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, таким как возмещение, тогда ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием первоначальной рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу.

## **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

*Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) возможно в том случае, когда:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Банк передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства; и
- Банк (а) передал значительную часть всех рисков и выгод, связанных с активом, либо (б) не передал и не оставил значительную часть всех рисков и выгод, связанных с активом, но передал контроль над активом.

Прекращение признания финансового актива происходит в тех случаях, когда он был передан и передача соответствует условиям прекращения признания. Передача требует, чтобы Банк (а) передал договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или (б) сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства третьей стороне. После передачи Банк заново оценивает степень, в которой он сохранил за собой риски и выгоды, связанные с переданным финансовым активом. Если значительная часть рисков и выгод была сохранена, то актив остается на балансе. Если значительная часть рисков и выгод была передана, то актив списывается с баланса. Если значительная часть рисков и выгод не была передана или сохранена, то Банк оценивает сохранил ли он контроль над данным активом или нет. В случае, если контроль над активом не сохранен, то актив списывается. Если же Банк сохраняет за собой контроль над активом, то учет актива осуществляется в той степени, в которой Банк продолжает в нем участвовать.

## *Финансовые обязательства*

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

В случае если существующее финансовое обязательство заменено другим от того же заемщика, но с существенно изменившимися условиями, или условия существующего обязательства существенно изменились, то данная замена признается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства, с отнесением разницы между соответствующими балансовыми суммами в отчет о прибылях и убытках.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Банк намерен и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Банк осуществил реклассификацию долговых ценных бумаг в инвестиции, удерживаемые до погашения, на основании оценки активного рынка на дату первоначального приобретения.

### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости и в последствии переоцениваются по справедливой стоимости, с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала за исключением убытков от обесценения, положительных и отрицательных валютных курсовых разниц, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже доход/убыток прежде признанный в капитале переносится в отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Банк определяет их справедливую стоимость, используя модели оценки. Данные модели включают последние имеющиеся операции, произошедшие между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, либо справедливую стоимость подобных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков и модель опционного ценообразования. В случае наличия широко распространенной модели для оценки инструмента и в случае наличия признаков, демонстрирующих достоверность оценок, подтвержденных фактически заключенными сделками, то Банк использует данную модель.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, которое непосредственно связано с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в 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. 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 списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| Мебель и оборудование | 14.3%-50%  |
| Автотранспорт         | 16.67%-25% |
| Нематериальные активы | 15%-50%    |

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость является большим из двух значений: чистой продажной цены и ценности использования актива. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости, убыток от обесценения признается в соответствующем периоде и включается в операционные расходы. 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**

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.

### **Ссуды и средства банков**

Ссуды и средства банков первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются 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 в составе процентных расходов.

### **Резервы и условные обязательства**

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка возникших в результате прошлых событий текущих обязательств для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные обязательства не признаются в балансе, но раскрываются, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения вероятен.

### **Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

## **Уставный капитал**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

## **Пенсионные обязательства**

Банк освобожден от обязательств по уплате обязательного пенсионного обеспечения в фонды, осуществляющие свою деятельность на территории Государств-участников. Банк обеспечивает для работников негосударственное пенсионное страхование в соответствии с нормативными документами Банка. Пенсионная программа схожа с пенсионным планом с установленными взносами, расходы по которой признаются как операционные расходы в отчете о прибылях и убытках, накопленный резерв – как прочие обязательства в балансе Банка.

## **Признание доходов и расходов**

### *Признание процентных 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.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы

### *Признание комиссионных доходов и расходов*

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением займов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по займам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению займа будет заключен договор о предоставлении займа, комиссия за обязательство по предоставлению займа включается в состав доходов будущих периодов вместе с соответствующими прямыми затратами и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по займу. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению займа могут привести к предоставлению займа, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению займа, отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению займа. По истечении срока действия обязательств по предоставлению займа, не завершившимся предоставлением займа, комиссия за обязательство по займам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание займа и комиссия за организацию синдицированных займов учитываются по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

## **Методика пересчета в иностранные валюты**

Финансовая отчетность Банка представлена в функциональной валюте. Денежные активы и обязательства, выраженные в другой валюте, пересчитываются в доллары США по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой.



## Обменный курс

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

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Доллар США/1 Казахстанский тенге        | 0.0082764               | 0.0082902               |
| Доллар США/1 Российский рубль           | 0.0340363               | 0.0407501               |
| Доллар США/1 Английский фунт стерлингов | 1.4505010               | 1.9962999               |
| Доллар США/1 Евро                       | 1.4105016               | 1.4646004               |

## Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк 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.

## 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. В настоящей финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Основным форматом предоставления информации по сегментам является предоставление информации по географическим сегментам.

## Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Банка требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство Банка регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство Банка основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Банка.

### *Резерв под обесценение займов*

Ссуды и средства в банках и займы, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным займам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства. Резервы под обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составили 1,377 тыс. долл. США и 556 тыс. долл. США, соответственно.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным займам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением займов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений оценок, сделанных Банком, величины потерь от их фактических значений, Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

#### *Оценка финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные финансовые инструменты, отражены по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью данных финансовых инструментов признается стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян при совершении сделки с заинтересованными сторонами, за исключением случаев обязательной продажи или при ликвидации. При наличии рыночных котировок на финансовый инструмент, справедливая стоимость рассчитывается на основе данных котировок. При невозможности определения на основе рыночных котировок или их отсутствии, справедливая стоимость определяется на основе анализа рыночных данных о подобных инструментах и математических моделей оценки, основываясь на применимых финансовых теориях. Модели оценки включают в себя такие рыночные параметры, как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и кредитные рейтинги. В случае отсутствия рыночных сведений руководство Банка осуществляет оценку, отражающую его мнение о стоимости, по которой возможна реализация финансового инструмента на рынке. При осуществлении данной оценки применяются различные инструменты, включая экстраполяцию, исторические данные и опосредованные сведения. При первоначальном признании справедливая стоимость подтверждается транзакционной стоимостью, за исключением тех случаев, когда имеются рыночные котировки. При первоначальном признании разница между транзакционной стоимостью и стоимостью, рассчитанной на основе моделей оценки, не признается в отчете о прибылях и убытках. Последующие доходы/убытки признаются в той мере, которая вызвана рыночным изменением какого-либо из факторов, учитываемых при оценке по данной модели.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, поскольку они требуют от Банка выносить суждения о процентных ставках, волатильности, обменных курсах, кредитных рейтингах, корректировках стоимости и особенностях операций, а также (б) изменения по оценке могут оказать существенное влияние на баланс и отчет о прибылях и убытках Банка.

В случае применения руководством иных оценок в отношении процентных ставок, волатильности, обменных курсов, кредитных рейтингов и корректировок стоимости к финансовым инструментам, по которым рыночные котировки не доступны, возможные более или менее значительные отклонения оценки финансовых инструментов могли оказать существенное влияние на чистый доход Банка.

У Банка нет финансовых инструментов по справедливой стоимости, которая полностью или частично определяется с помощью использования оценочных методов, не подтвержденных ценами по наблюдаемым текущим операциям на рынке по этому же инструменту и не основанными на имеющихся рыночных данных.

## Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСБУ и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, кроме изменения МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»).

Поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации непроемких финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года.

Банк осуществил реклассификацию ценных бумаг из портфеля финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в следующие категории по состоянию на 1 июля 2008 года:

|  | Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Инвестиции, удерживаемые до погашения | Всего   |
|--|--|--|---------------------------------------|---------|
| <b>1 июля 2008 года (неаудировано)</b>   |  |  |                                       |         |
| до реклассификации   | 620,567  | -  | -                                     | 620,567 |
| Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (233,956)  | 233,956  | -                                     | -       |
| Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения             | (386,611)  | -  | 386,611                               | -       |
| После реклассификации  | -  | 233,956  | 386,611                               | 620,567 |

|   | 2008 год<br>на дату реклассификации |  |                                 | 31 декабря 2008 года    |                           |
|---|-------------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|
|   | Балансовая<br>стоимость             | Эффективная<br>процентная<br>ставка<br>(%) | Ожидаемые<br>денежные<br>потоки | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| Финансовые активы,<br>реклассифицированные в<br>категорию финансовых<br>активов, имеющих в<br>наличии для продажи | 233,956                             | 7.60%                                      | 386,380                         | 168,124                 | 168,124                   |
| Финансовые активы,<br>реклассифицированные в<br>категорию инвестиций,<br>удерживаемых до погашения                | <u>386,611</u>                      | 7.77%                                      | <u>750,479</u>                  | <u>366,997</u>          | <u>360,320</u>            |
| Итого   | <u><u>620,567</u></u>               |  | <u><u>1,136,859</u></u>         | <u><u>535,121</u></u>   | <u><u>528,444</u></u>     |

|  | До даты<br>реклассифи-<br>кации   |                             | После реклассификации    |  |   | Сумма, которая<br>была бы<br>признана,<br>если бы<br>реклассифика-<br>ция не<br>состоялась |  |
|--|---|-----------------------------|--------------------------|--|---|--|--|
|  | Доход от<br>финансовых<br>активов,<br>отражаемых<br>по<br>справедливой<br>стоимости<br>через<br>прибыли или<br>убытки | Процентный/<br>прочий доход | Убыток от<br>обесценения | Изменения в<br>резервах<br>переоценки<br>финансовых<br>активов,<br>имеющихся в<br>наличии для<br>продажи | Доход от<br>финансовых<br>активов,<br>отражаемых<br>по<br>справедливой<br>стоимости<br>через<br>прибыли или<br>убытки | Доход,<br>признанный в<br>отчете о<br>прибылях и<br>убытках за<br>2007 год                 |  |
| Финансовые активы,<br>реклассифицированные в<br>категорию финансовых активов,<br>имеющихся в наличии для<br>продажи, долговые ценные<br>бумаги | 2,265   | 6,357                       | -                        | (51,080)   | (45,520)  | 5,753  |  |
| Финансовые активы,<br>реклассифицированные в<br>категорию инвестиций,<br>удерживаемых до погашения,<br>долговые ценные бумаги                  | <u>3,916</u>  | <u>11,628</u>               | -                        | -  | <u>4,844</u>  | <u>2,534</u>   |  |
| Итого  | <u><u>6,181</u></u>   | <u><u>17,985</u></u>        | -                        | <u><u>(51,080)</u></u>   | <u><u>(40,376)</u></u>  | <u><u>8,287</u></u>  |  |

Банк осуществил реклассификацию ценных бумаг из портфеля финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в следующие категории по состоянию на 22 декабря 2008 года:

|  | Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Инвестиции, удерживаемые до погашения | Всего  |
|--|--|--|---------------------------------------|--------|
| <b>22 декабря 2008 года (неаудировано)</b>   |  |  |                                       |        |
| до реклассификации   | 30,174   | -  | -                                     | 30,174 |
| Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (29,504)   | 29,504   | -                                     | -      |
| Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения               | (670)  | -  | 670                                   | -      |
| После реклассификации  | -  | 29,504   | 670                                   | 30,174 |

  

|  | 2008 год<br>на дату реклассификации |                                   |                           | 31 декабря 2008 года |                        |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
|  | Балансовая стоимость                | Эффективная процентная ставка (%) | Ожидаемые денежные потоки | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, реклассифицированные в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 29,504                              | 7.96%                             | 71,911                    | 25,876               | 25,876                 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения               | 670                                 | 6.61%                             | 1,253                     | 682                  | 682                    |
| Итого  | 30,174                              |                                   | 73,164                    | 26,558               | 26,558                 |

|   | До даты<br>реклассифи-<br>кации   | После реклассификации       |                          |  | Сумма,<br>которая была<br>бы признана,<br>если бы<br>реклассифика-<br>ция не<br>состоялась                            |  |
|---|---|-----------------------------|--------------------------|--|---|--|
|   | Доход от<br>финансовых<br>активов,<br>отражаемых<br>по<br>справедливой<br>стоимости<br>через<br>прибыли или<br>убытки | Процентный/<br>прочий доход | Убыток от<br>обесценения | Изменения в<br>резервах<br>переоценки<br>финансовых<br>активов,<br>имеющихся в<br>наличии для<br>продажи | Доход от<br>финансовых<br>активов,<br>отражаемых<br>по<br>справедливой<br>стоимости<br>через<br>прибыли или<br>убытки | Доход,<br>признанный<br>в отчете о<br>прибылях и<br>убытках за<br>2007 год |
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки,<br>реклассифицированные в<br>категорию финансовых<br>активов, имеющих в<br>наличии для продажи | (9,608)   | 139                         | -                        | (4,542)  | (4,403)   | 2,667  |
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки,<br>реклассифицированные в<br>категорию инвестиций,<br>удерживаемых до погашения                | (253)   | 4                           | -                        | -  | 4   | 67   |
| Итого   | <u>(9,861)</u>  | <u>143</u>                  | <u>-</u>                 | <u>(4,542)</u>   | <u>(4,399)</u>  | <u>2,734</u>   |

Банк провел реклассификацию в связи с имевшими место исключительными обстоятельствами. Банк считает, что совместное воздействие негативных последствий значительного падения мировых цен на нефть на экономики стран-экспортеров нефти, отток иностранных инвестиций из стран Содружества независимых государств, девальвация российского рубля, резкое сокращение объема торгов на долговых финансовых рынках Российской Федерации и Республики Казахстан, а также существенная волатильность на мировом финансовом рынке, может быть признано «исключительными обстоятельствами».

#### Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Банком ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, однако еще не вступили в силу.

**МСФО 8** – КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года. Он заменит собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года и позже. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый компанией, основывался на информации, используемой руководством. В настоящий момент руководство оценивает влияние применения МСФО 8.

**МСБУ 1** – 6 сентября 2006 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в собственном капитале, не связанных с собственниками, однако не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности компании. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся 1 января 2009 года и позже. Применение МСБУ 1 не будет существенно влиять на прибыли или убытки или на финансовое положение Банка.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

|   | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|--|--|
| <b>Процентные доходы включают:</b>  |  |  |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:  |  |  |
| - процентные доходы по обесцененным финансовым активам  | 8,826  | 4,426  |
| - процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению  | 62,658   | 37,586   |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки                      | 23,541   | 17,142   |
| Процентные доходы по финансовым активам, реклассифицированным в имеющиеся в наличии для продажи                             | 13,058   | 127  |
| <b>Итого процентные доходы</b>  | <b>108,083</b>                                     | <b>59,281</b>                                      |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:                                 |  |  |
| Проценты по займам, предоставленным клиентам  | 18,658   | 7,599  |
| Проценты по ссудам и средствам в банках   | 35,285   | 34,413   |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения, признанным таковыми при первоначальном признании                        | 1,487  | -  |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения, отнесенными в данную категорию при реклассификации                      | 16,054   | -  |
| <b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>                              | <b>71,484</b>                                      | <b>42,012</b>                                      |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:            |  |  |
| Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли  | 23,541   | 17,142   |
| <b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>         | <b>23,541</b>                                      | <b>17,142</b>                                      |
| <b>Процентные расходы включают:</b>   |  |  |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости                                   | (28,849)   | (13,436)   |
| <b>Итого процентные расходы</b>   | <b>(28,849)</b>                                    | <b>(13,436)</b>                                    |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:                                  |  |  |
| Проценты по ссудам и средствам банков   | (28,849)   | (13,436)   |
| <b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>                      | <b>(28,849)</b>                                    | <b>(13,436)</b>                                    |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты</b> | <b>79,234</b>                                      | <b>45,845</b>                                      |

#### 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

|                       | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|-----------------------|--|--|
| На начало года        | (556)  | -  |
| Формирование резервов | (821)  | (556)  |
| <b>На конец года</b>  | <b>(1,377)</b>                                     | <b>(556)</b>                                       |

#### 6. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И

## ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

|  | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|--|--|
| Чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли  | (6,798)  | (11,358)   |
| <b>Итого чистый убыток по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>      | <b>(6,798)</b>                                     | <b>(11,358)</b>                                    |
| Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли включает:                                |  |  |
| Прибыль по торговым операциям  | 79   | 2,562  |
| Нереализованный (убыток)/прибыль от корректировки справедливой стоимости   | (27,222)   | 1,044  |
| Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами по облигациям                                   | 1,225  | 222  |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами по иностранным валютам                 | 19,120   | (15,186)   |
| <b>Итого чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли</b>                                       | <b>(6,798)</b>                                     | <b>(11,358)</b>                                    |
| Банк вступает в сделки с производными финансовыми инструментами для управления валютным риском и риском ликвидности. |  |  |

### 7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

|   | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|--|--|
| Курсовые разницы, нетто   | (9,580)  | 22,017   |
| Торговые операции, нетто  | 20   | 29   |
| <b>Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой</b> | <b>(9,560)</b>                                     | <b>22,046</b>                                      |

### 8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

|  | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|--|--|
| <b>Доходы по услугам и комиссиям:</b>          |  |  |
| Комиссии за организацию синдицированных займов | 4,300  | -  |
| Экспертные услуги                              | 1,127  | 75   |
| <b>Итого доходы по услугам и комиссиям</b>     | <b>5,427</b>                                       | <b>75</b>  |
| <b>Расходы по услугам и комиссиям:</b>         |  |  |
| Расходы по доверительному управлению           | (574)  | (792)  |
| Операции с ценными бумагами                    | (388)  | (224)  |
| Услуги по переводным операциям                 | (105)  | (46)   |
| Прочее   | (8)  | (8)  |
| <b>Итого расходы по услугам и комиссиям</b>    | <b>(1,0)</b>                                       | <b>(1,0)</b>                                       |

### 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ



|  | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год, закон-<br>чившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|--|--|
| Заработная плата и прочие вознаграждения работникам                                      | 14,312   | 10,583   |
| Профессиональные услуги  | 3,259  | 981  |
| Командировочные расходы  | 1,397  | 839  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                    | 1,357  | 508  |
| Расходы на содержание помещений  | 1,245  | 727  |
| Расходы на расширение деятельности   | 996  | 357  |
| Услуги связи   | 694  | 415  |
| Тренинги   | 583  | 74   |
| Охрана   | 521  | 61   |
| Транспортные расходы   | 445  | 304  |
| Сопровождение приобретенных систем и программ  | 448  | 505  |
| Канцелярские, почтовые и типографские расходы  | 260  | 173  |
| Расходы на финансирование и поддержку исследований и программ<br>региональной интеграции | 76   | -  |
| Прочие   | 283  | 196  |
|  | <u>25,876</u>                                      | <u>15,723</u>                                      |

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

|  | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Счета в Национальном Банке Республики Казахстан  | 116                     | 1,437                   |
| Наличные средства в кассе  | 39                      | 96                      |
| <b>Итого денежные средства и счета в национальных<br/>(центральных) банках Государств-участников Банка</b> | <u>155</u>              | <u>1,533</u>            |

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующее:

|  | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках<br>Государств-участников Банка | 155                     | 1,533                   |
| Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской<br>Федерации и Республики Казахстан  | 399,955                 | 436,975                 |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>  | <u>400,110</u>          | <u>438,508</u>          |

# **11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ**

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Финансовые активы, предназначенные для торговли:  |                         |                         |
| Долговые ценные бумаги  | -                       | 439,522                 |
| Долговые ценные бумаги в доверительном управлении   | -                       | 51,245                  |
| Производные финансовые инструменты  | 8,331                   | 77                      |
| <b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>                                  | <b>8,331</b>            | <b>490,844</b>          |
| <b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b> | <b>8,331</b>            | <b>490,844</b>          |

Как описано в Примечании 3, основная часть финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, была реклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиции, удерживаемые до погашения.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

|  | 31 декабря 2008 года         |          | 31 декабря 2007 года         |                |
|--|------------------------------|----------|------------------------------|----------------|
|  | Процентная ставка к номиналу | Сумма    | Процентная ставка к номиналу | Сумма          |
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>   |                              |          |                              |                |
| Еврооблигации Российской Федерации   | -                            | -        | 7.5%                         | 206,517        |
| Казначейские облигации США   | -                            | -        | 4.25%                        | 51,033         |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                              | -                            | -        | 6.656-9.625%                 | 102,233        |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации | -                            | -        | 6.2-7.85%                    | 45,050         |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан | -                            | -        | 9.0-9.25%                    | 7,440          |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран         | -                            | -        | 7.88%                        | 27,249         |
| <b>Итого долговые ценные бумаги</b>  |                              | <b>-</b> |                              | <b>439,522</b> |

|   | 31 декабря 2008 года         |       | 31 декабря 2007 года         |        |
|---|------------------------------|-------|------------------------------|--------|
|   | Процентная ставка к номиналу | Сумма | Процентная ставка к номиналу | Сумма  |
| <b>Долговые ценные бумаги в доверительном управлении</b>                        |                              |       |                              |        |
| Еврооблигации Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации | -                            | -     | 7.5%                         | 15,932 |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                               | -                            | -     | 6.605-9.5%                   | 8,848  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации  | -                            | -     | 6.332-9.125%                 | 11,544 |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан  | -                            | -     | 7.625-10.0%                  | 9,269  |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран          | -                            | -     | 17.0-18.5%                   | 5,652  |
| <b>Итого долговые ценные бумаги в доверительном управлении</b>                  |                              | -     |                              | 51,245 |

|  | 31 декабря 2008 года |                               |               | 31 декабря 2007 года |                               |               |
|--|----------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
|  | Номинальная сумма    | Чистая справедливая стоимость |               | Номинальная сумма    | Чистая справедливая стоимость |               |
|  |                      | Актив                         | Обязательство |                      | Актив                         | Обязательство |
| <b>Производные финансовые инструменты:</b> |                      |                               |               |                      |                               |               |
| <b>Контракты с иностранной валютой</b>     |                      |                               |               |                      |                               |               |
| Своп                                       | 295,708              | 7,786                         | (742)         | 330,310              | -                             | (4,164)       |
| Форвард                                    | 25,000               | 545                           | -             | 3,500                | 77                            | -             |
| <b>Контракты по ценным бумагам</b>         |                      |                               |               |                      |                               |               |
| Опционы                                    | -                    | -                             | -             | 40,000               | -                             | (228)         |
|  |                      | 8,331                         | (742)         |                      | 77                            | (4,392)       |

В течение 2006-2008 годов у Банка было Соглашение с управляющей компанией о передаче своих финансовых активов в доверительное управление. Управляющая компания могла размещать полученные средства в ценные бумаги, операции обратного РЕПО, денежные средства, а также в производные инструменты для целей хеджирования, в пределах оговоренных лимитов. В декабре 2008 года данное Соглашение было расторгнуто.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 4,155 тыс. долл. США.

## 12. ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

Ссуды и средства в банках представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Корреспондентские счета в других банках                         | 259,874                 | 201,728                 |
| Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО            | 223,412                 | 150,002                 |
| Срочные депозиты в других банках                                | 140,194                 | 235,925                 |
| Ссуды банкам  | 70,792                  | 10,151                  |
| Средства в доверительном управлении                             | 278                     | 1,547                   |
| Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям | 47                      | 26                      |
| <b>Итого ссуды и средства в банках</b>                          | <b>694,597</b>          | <b>599,379</b>          |

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка имелись средства на сумму 234,654 тыс. долл. США и 198,604 тыс. долл. США в двух банках Государств-участников Банка. По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имелись средства на сумму 200,827 тыс. долл. США и 98,218 тыс. долл. США в двух банках Государств-участников Банка. Все данные суммы превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года резерва от обесценения по ссудам и средствам в банках не было. В течение 2008 и 2007 годов Банк не создавал резервов от обесценения по ссудам и средствам в банках.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

|   | 31 декабря 2008 года             |  | 31 декабря 2007 года             |  |
|---|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
|   | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения |
| Облигации, выпущенные<br>банками и финансовыми<br>организациями Российской<br>Федерации | 144,591                          | 165,346                                  | -                                | -  |
| Облигации, выпущенные<br>нефинансовыми<br>организациями                                 | 78,821                           | 94,717                                   | -                                | -  |
| Еврооблигации Российской<br>Федерации   | -                                | -  | 150,002                          | 150,336                                  |
|   | <u>223,412</u>                   | <u>260,063</u>                           | <u>150,002</u>                   | <u>150,336</u>                           |

## 13. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

|  | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Займы, предоставленные клиентам              | 437,076                 | 165,229                 |
| За минусом резерва под обесценение           | (1,377)                 | (556)                   |
| <b>Итого займы, предоставленные клиентам</b> | <b>435,699</b>          | <b>164,673</b>          |

Информация о движении резервов под обесценение займов, предоставленных клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

|  | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Займы, обеспеченные гарантиями                                   | 246,524                 | 62,895                  |
| Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров | 144,667                 | 60,021                  |
| Займы, обеспеченные будущими денежными потоками                  | 45,885                  | 42,313                  |
|  | 437,076                 | 165,229                 |
| За минусом резерва под обесценение                               | (1,377)                 | (556)                   |
| <b>Итого займы, предоставленные клиентам</b>                     | <b>435,699</b>          | <b>164,673</b>          |

|  | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Анализ по секторам экономики:</b>         |                         |                         |
| Добывающая промышленность и металлургия      | 109,329                 | 122,916                 |
| Сельское хозяйство                           | 89,034                  | -                       |
| Деревообрабатывающая промышленность          | 78,301                  | -                       |
| Производство техники и оборудования          | 77,724                  | -                       |
| Энергетика                                   | 64,451                  | 42,313                  |
| Нефть и газ                                  | 9,284                   | -                       |
| Транспорт и коммуникации                     | 8,953                   | -                       |
|  | 437,076                 | 165,229                 |
| За минусом резерва под обесценение           | (1,377)                 | (556)                   |
| <b>Итого займы, предоставленные клиентам</b> | <b>435,699</b>          | <b>164,673</b>          |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 435,699 тыс. долл. США и 164,673 тыс. долл. США, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 615,994 тыс. долл. США и 52,050 тыс. долл. США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов займы, предоставленные клиентам, включали займы в размере 138,999 тыс. долл. США и 62,921 тыс. долл. США, соответственно, признанные обесцененными в связи с отставанием производственной программы от плановой и ухудшением рыночных условий. Данные займы были обеспечены различными залогами, оцененными Банком в сумме 112,822 тыс. долл. США и 51,666 тыс. долл. США, соответственно.

#### 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги  | 231,322                 | 39,883                  |
| Долевые ценные бумаги   | 35,740                  | -                       |
| <b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b> | <b>267,062</b>          | <b>39,883</b>           |

|  | 31 декабря 2008 года               |                | 31 декабря 2007 года               |               |
|--|------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|
|  | Процентная<br>ставка<br>к номиналу | Сумма          | Процентная<br>ставка<br>к номиналу | Сумма         |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>  |                                    |                |                                    |               |
| Еврооблигации Российской Федерации   | 7.5-12.75%                         | 73,913         | -                                  | -             |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации | 6.2-8.8%                           | 59,650         | -                                  | -             |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                              | 6.61-8.88%                         | 48,472         | -                                  | -             |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран         | 7-11%                              | 37,856         | 11%                                | 39,883        |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан | 7.25-10%                           | 10,189         | -                                  | -             |
| Муниципальные облигации г. Москва, Российская Федерация                        | 5.06%                              | 1,242          | -                                  | -             |
|  |                                    | <u>231,322</u> |                                    | <u>39,883</u> |

|                                   | 31 декабря 2008 года |               | 31 декабря 2007 года |          |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------|
|                                   | Доля<br>владения     | Сумма         | Доля владения        | Сумма    |
| <b>Долевые ценные бумаги</b>      |                      |               |                      |          |
| Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк» | 5%                   | 35,740        | -                    | -        |
|                                   |                      | <u>35,740</u> |                      | <u>-</u> |

#### 15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

|  | 31 декабря 2008 года               |                | 31 декабря 2007 года               |          |
|--|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------|
|  | Процентная<br>ставка<br>к номиналу | Сумма          | Процентная<br>ставка<br>к номиналу | Сумма    |
| Еврооблигации Российской Федерации   | 7.5%                               | 290,588        | -                                  | -        |
| Облигации, выпущенные правительствами других стран                             | -                                  | 199,649        | -                                  | -        |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации | 6.61-10.89%                        | 55,287         | -                                  | -        |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                              | 9.63%                              | 31,677         | -                                  | -        |
| <b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения</b>                             |                                    | <b>577,201</b> |                                    | <b>-</b> |

## 16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

|                                    | Земля        | Авто-<br>транспорт | Мебель и<br>оборудо-<br>вание | Незавер-<br>шенное<br>строитель-<br>ство | Всего         |
|------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------|--|---------------|
| <b>По первоначальной стоимости</b> |              |                    |                               |  |               |
| 31 декабря 2006 года               | 1,231        | 120                | 577                           | 8,739                                    | 10,667        |
| Приобретения                       | -            | 759                | 447                           | 558                                      | 1,764         |
| Выбытия                            | -            | -                  | (2)                           | -  | (2)           |
| 31 декабря 2007 года               | 1,231        | 879                | 1,022                         | 9,297                                    | 12,429        |
| Приобретения                       | -            | 286                | 673                           | 5,569                                    | 6,528         |
| Выбытия                            | -            | -                  | (1)                           | (146)                                    | (147)         |
| 31 декабря 2008 года               | 1,231        | 1,165              | 1,694                         | 14,720                                   | 18,810        |
| <b>Накопленная амортизация</b>     |              |                    |                               |  |               |
| 31 декабря 2006 года               | -            | 5                  | 24                            | -  | 29            |
| Начисления за год                  | -            | 147                | 182                           | -  | 329           |
| Выбытия                            | -            | -                  | (2)                           | -  | (2)           |
| 31 декабря 2007 года               | -            | 152                | 204                           | -  | 356           |
| Начисления за год                  | -            | 252                | 358                           | -  | 610           |
| Выбытия                            | -            | -                  | (1)                           | -  | (1)           |
| 31 декабря 2008 года               | -            | 404                | 561                           | -  | 965           |
| <b>Балансовая стоимость</b>        |              |                    |                               |  |               |
| <b>На 31 декабря 2008 года</b>     | <u>1,231</u> | <u>761</u>         | <u>1,133</u>                  | <u>14,720</u>                            | <u>17,845</u> |
| <b>На 31 декабря 2007 года</b>     | <u>1,231</u> | <u>727</u>         | <u>818</u>                    | <u>9,297</u>                             | <u>12,073</u> |

Незавершенное строительство представлено, в основном, строящимся зданием головного офиса Банка в городе Алматы, Казахстан.

## 17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b> |                         |                         |
| Начисленные комиссионные доходы   | <u>373</u>              | <u>30</u>               |
|   | <u>373</u>              | <u>30</u>               |
| <b>Прочие нефинансовые активы:</b>  |                         |                         |
| Предоплаты по незавершенному строительству  | 3,348                   | 1,674                   |
| Расходы будущих периодов  | 612                     | 563                     |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению   | 609                     | 144                     |
| Предоплата и прочие дебиторы  | <u>487</u>              | <u>689</u>              |
| <b>Итого прочие активы</b>  | <u>5,429</u>            | <u>3,100</u>            |

## 18. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Отраженные по амортизированной стоимости:</b>  |                         |                         |
| Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в августе 2010 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+1.0%, за минусом дисконта | 298,850                 | -                       |
| Займ от банка с датой погашения в июле 2009 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.5%, за минусом дисконта                            | 50,713                  | -                       |
| Средства, полученные по соглашениям РЕПО  | 114,794                 | -                       |
| Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в декабре 2008 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.6%, за минусом дисконта | -                       | 398,294                 |
| Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений  | -                       | 51,973                  |
| <b>Итого ссуды и средства банков</b>  | <b>464,357</b>          | <b>450,267</b>          |

Банк привлекает ссуды от банков с целью финансировать проекты в кредитном портфеле. Согласно условиям синдицированного займа Банк обязался соблюдать ряд требований к своим финансовым показателям. В течение 2008 и 2007 годов Банк выполнил все данные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость активов, предоставленных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений РЕПО составили:

|                                    | 31 декабря 2008 года                     |                                    | 31 декабря 2007 года                     |                                    |
|------------------------------------|--|------------------------------------|--|------------------------------------|
|                                    | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>средств | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>средств |
| Еврооблигации Российской Федерации | 122,052                                  | 114,794                            | -  | -                                  |
| <b>Итого</b>                       | <b>122,052</b>                           | <b>114,794</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                           |

Сроки погашения ссуд и средств банков представлены в Примечание 26 в части риска ликвидности.

Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

## 19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства:</b>                           |                         |                         |
| Доходы будущих периодов   | 3,977                   | 52                      |
| Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам               | 3,858                   | 3,239                   |
| Пенсионные обязательства  | 1,634                   | 589                     |
| Начисленные комиссионные расходы                                  | 213                     | 101                     |
|   | 9,682                   | 3,981                   |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>                         |                         |                         |
| Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности | 144                     | 162                     |
| Прочие  | 1,239                   | 126                     |
| <b>Итого прочие обязательства</b>                                 | <b>11,065</b>           | <b>4,269</b>            |



Банк разработал пенсионную программу, нацеленную на накопление сбережений, которые перечисляются сотруднику в дату выхода на пенсию или увольнения из Банка. Данная пенсионная программа была разработана как эквивалент пенсионных сбережений, обязательных согласно законодательству Государств-участников Банка. Пенсионная программа Банка состоит из двух частей: обязательный пенсионный план, который охватывает всех сотрудников Банка, и паритетный пенсионный план, участие в котором является добровольным решением сотрудника. Обязательный пенсионный план полностью покрывается за счет расходов Банка. На ежемесячной основе Банк осуществляет начисление пенсионных обязательств в пользу всех сотрудников Банка в соответствии с внутренними документами Банка. Согласно паритетному пенсионному плану пенсионные обязательства формируются за счет равных отчислений сотрудников и Банка.

## 20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов 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 состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов оплаченное количество акций составляет 1,500,000 и 804,787 штук, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

|                        | <b>Оплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Разрешенный к<br/>выпуску, но<br/>неоплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Уставный<br/>капитал</b> |
|------------------------|--|--|-----------------------------|
| Российская Федерация   | 1,000,000                                  | -  | 1,000,000                   |
| Республика Казахстан   | 500,000                                    | -  | 500,000                     |
| Итого уставный капитал | <u>1,500,000</u>                           | <u>-</u>   | <u>1,500,000</u>            |

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

|                        | <b>Оплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Разрешенный к<br/>выпуску, но<br/>неоплаченный<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Уставный<br/>капитал</b> |
|------------------------|--|--|-----------------------------|
| Российская Федерация   | 400,000                                    | 600,000  | 1,000,000                   |
| Республика Казахстан   | 404,787                                    | 95,213   | 500,000                     |
| Итого уставный капитал | <u>804,787</u>                             | <u>695,213</u>   | <u>1,500,000</u>            |

В таблице ниже представлена сверка количества выпущенных акций Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

|                             | Оплаченные<br>акции,<br>штук | Оплаченный<br>уставный<br>капитал,<br>тыс. долл.<br>США |
|-----------------------------|------------------------------|---|
| 31 декабря 2006 года        | 614,016                      | 614,016   |
| Оплата акций                | <u>190,771</u>               | <u>190,771</u>  |
| <b>31 декабря 2007 года</b> | 804,787                      | 804,787   |
| Оплата акций                | <u>695,213</u>               | <u>695,213</u>  |
| <b>31 декабря 2008 года</b> | <u>1,500,000</u>             | <u>1,500,000</u>  |

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет часть нераспределенной прибыли для перевода в резервный фонд. Советом Банка запрещено распределение прибыли между участниками Банка, до тех пор, пока размер резервного фонда не достигнет пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. Распределение прибыли между участниками Банка будет производиться пропорционально количеству акций.

Перечисления в резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

|                                    | Резервный<br>фонд |
|------------------------------------|-------------------|
| 31 декабря 2006 года               | -                 |
| Перевод с нераспределенной прибыли | <u>4,940</u>      |
| <b>31 декабря 2007 года</b>        | 4,940             |
| Перевод с нераспределенной прибыли | <u>19,629</u>     |
| <b>31 декабря 2008 года</b>        | <u>24,569</u>     |

Капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка, собственный капитал должен превышать 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк выполнял все внутренние установленные требования. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов.

## 21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы Банк мог успешно функционировать и, в то же время, улучшать показатели своей деятельности, путем оптимизации структуры заимствований и собственного капитала.

Имеющиеся средства Банка сформированы за счет заимствований, которые в основном представлены ссудами и средствами банков, раскрытыми в Примечании 18, и собственного капитала, состоящего из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, раскрытыми в отчете об изменениях в капитале Банка.

Комитет по Управлению активами и пассивами Банка (далее – «КУАП») рассматривает структуру заимствований и собственного капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией заимствований и собственного капитала. На основании рекомендаций КУАП Правление Банка принимает решения о привлечении средств или погашении уже имеющихся обязательств. Принятие решения о выпуске новых акций является прерогативой Совета Банка.

## 22. 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 в балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов 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 2008 и 2007 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

|   | <b>31 декабря<br/>2008 года<br/>Номинальная<br/>сумма</b> | <b>31 декабря<br/>2007 года<br/>Номинальная<br/>сумма</b> |
|---|---|---|
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям     | <u>615,994</u>  | <u>52,050</u>   |
| <b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b> | <u><u>615,994</u></u>                                     | <u><u>52,050</u></u>                                      |

### **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов обязательства Банка по капитальным затратам составляли 150 тыс. долл. США и 1,853 тыс. долл. США соответственно. Все обязательства Банка по капитальным затратам краткосрочны.

### **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.

## 23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Как указано в Примечании 1 операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории Государств-участников, включая проекты, проводимые государственными компаниями. Соответственно Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными с Банком через Государства-участники. Данные операции раскрыты в различных Примечаниях данной финансовой отчетности и не указаны в таблице ниже.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:

|   | 31 декабря 2008 года             |   | 31 декабря 2007 года             |   |
|---|----------------------------------|---|----------------------------------|---|
|   | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
| <b>Выплаты ключевому управленческому персоналу:</b>       |                                  |   |                                  |   |
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам:                 |                                  |   |                                  |   |
| Заработная плата и иные вознаграждения работников         | 3,323                            | 13,076  | 2,337                            | 9,484   |
| Расходы по аренде квартир для работников                  | 509                              | 1,236   | 393                              | 1,099   |
| <b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала</b> | <u>3,832</u>                     | <u>14,312</u>   | <u>2,730</u>                     | <u>10,583</u>   |

## 24. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Информация по основным географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за периоды, закончившиеся на данные даты, представлена ниже:

|  | Россия           | Казахстан      | Другие страны   | 31 декабря<br>2008 года / Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года |
|--|------------------|----------------|-----------------|--|
| Процентный доход   | 58,963           | 27,944         | 21,176          | 108,083  |
| Процентный расход  | (2,283)          | (686)          | (25,880)        | (28,849)   |
| Формирование резерва по займам,<br>предоставленным клиентам  | (679)            | (142)          | -               | (821)  |
| Чистый (убыток)/прибыль по<br>операциям с финансовыми<br>активами, отражаемым по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки | 7,602            | (223)          | (14,177)        | (6,798)  |
| Чистый прибыль по операциям с<br>иностранной валютой   | (4,457)          | 330            | (5,433)         | (9,560)  |
| Доходы по услугам и комиссии   | 4,977            | 450            | -               | 5,427  |
| Расходы по услугам и комиссии  | (463)            | (38)           | (574)           | (1,075)  |
| Прочие доходы  | 711              | 271            | -               | 982  |
| <b>Внешние операционные доходы</b>   | <b>64,371</b>    | <b>27,906</b>  | <b>(24,888)</b> | <b>67,389</b>  |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников<br>Банка                                     | -                | 155            | -               | 155  |
| Финансовые активы, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки   | 7,370            | 961            | -               | 8,331  |
| Ссуды и средства в банках  | 507,365          | 70,926         | 116,306         | 694,597  |
| Займы, предоставленные клиентам  | 106,715          | 328,984        | -               | 435,699  |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи  | 218,477          | 10,729         | 37,856          | 267,062  |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения   | 377,552          | -              | 199,649         | 577,201  |
| Основные средства и<br>нематериальные активы   | 713              | 18,460         | -               | 19,173   |
| Прочие активы  | 1,230            | 3,976          | 223             | 5,429  |
| <b>Итого активов</b>   | <b>1,219,422</b> | <b>434,191</b> | <b>354,034</b>  | <b>2,007,647</b>   |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>120,106</b>   | <b>6,491</b>   | <b>349,567</b>  | <b>476,164</b>   |
| Капитальные затраты  | 682              | 6,553          | -               | 7,235  |
| Амортизация основных средств и<br>нематериальных активов   | 87               | 1,270          | -               | 1,357  |

|  | Россия         | Казахстан      | Другие страны  | 31 декабря<br>2007 года / Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|----------------|----------------|----------------|--|
| Процентный доход   | 27,514         | 27,347         | 4,420          | 59,281   |
| Процентный расход  | (1,689)        | (1,519)        | (10,228)       | (13,436)   |
| Формирование резерва по займам,<br>предоставленным клиентам  | -              | (556)          | -              | (556)  |
| Чистый (убыток)/прибыль по<br>операциям с финансовыми<br>активами, отражаемым по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки | (12,483)       | 252            | 873            | (11,358)   |
| Чистая прибыль по операциям с<br>иностранной валютой   | 8,225          | 276            | 13,545         | 22,046   |
| Доходы по услугам и комиссии   | -              | 75             | -              | 75   |
| Расходы по услугам и комиссии  | (187)          | (23)           | (860)          | (1,070)  |
| <b>Внешние операционные доходы</b>   | <b>21,380</b>  | <b>25,852</b>  | <b>7,750</b>   | <b>54,982</b>  |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников<br>Банка                                     | -              | 1,533          | -              | 1,533  |
| Финансовые активы, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки   | 414,506        | 16,709         | 59,629         | 490,844  |
| Ссуды и средства в банках  | 371,293        | 200,979        | 27,107         | 599,379  |
| Займы, предоставленные клиентам  | -              | 164,673        | -              | 164,673  |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи  | 39,883         | -              | -              | 39,883   |
| Основные средства и<br>нематериальные активы   | 40             | 13,401         | -              | 13,441   |
| Прочие активы  | 843            | 2,164          | 93             | 3,100  |
| <b>Итого активов</b>   | <b>826,565</b> | <b>399,459</b> | <b>86,829</b>  | <b>1,312,853</b>   |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>4,467</b>   | <b>56,118</b>  | <b>398,343</b> | <b>458,928</b>   |
| Капитальные затраты  | 39             | 2,904          | -              | 2,943  |
| Амортизация основных средств и<br>нематериальных активов   | 9              | 499            | -              | 508  |

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

## 25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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 имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости, за исключением:

|                                       | 31 декабря 2008 года |                        | 31 декабря 2007 года |                        |
|---------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                       | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 577,201              | 570,524                | -                    | -                      |

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в основной деятельности Банка и является основной составной частью операций Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности, и
- рыночный риск.

Банк признает значительность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. Для осуществления этого Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и достичь запланированных показателей. В структуру управления рисками Банка вовлечены Совет Банка, Правление Банка, Управление риск-менеджмента, Кредитный комитет Банка, Комитет по управлению активами и пассивами, а также различные департаменты и сотрудники Банка в ходе ежедневных служебных процедур. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

### Кредитный риск

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

Управление рисками в установленных пределах осуществляется Советом, Правлением и Кредитным комитетом Банка. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем согласования и утверждения проектов в пределах установленных лимитов.

Совет Банка определяет размер кредитного риска, в пределах которого может принимать решения Правление Банка. В соответствии с действующими внутренними лимитами максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от собственного капитала Банка. Правление Банка может принимать решения по проектам, в которых максимальный размер кредитного риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не превышает 100 миллионов долл. США. В случаях, если кредитный риск превышает данную величину, проект рассматривается Советом Банка. Лимиты на отдельных контрагентов (включая банки и брокеров) устанавливаются КУАП.

В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют сотрудники профильных подразделений Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление или 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. Управление кредитов и инвестиций и Управление риск-менеджмента осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа рыночной информации, финансовых показателей и деятельности контрагентов и информируют Кредитный комитет о результатах мониторинга. Фактический размер риска ежедневно сравнивается с установленными лимитами.

### **Кредитный риск в сфере проектного финансирования**

Так как основной деятельностью Банка является проектное финансирование, то основным риском, который принимает на себя Банк, является кредитный риск при его инвестиционной деятельности.

Банк выделяет следующие основные составляющие кредитного риска при проектном финансировании:

- проектные риски;
- финансовые риски;
- рыночные и отраслевые риски;
- операционные риски;
- страновые и политические риски;
- риски по обеспечению; и
- правовые, социальные, экологические риски.

Процесс управления кредитными рисками в сфере проектного финансирования разделяется на три составные части такие как идентификация потенциальных рисков проекта, анализ выявленных рисков, контроль и регулирование выявленных рисков.

На стадии идентификации проводится анализ всех составляющих компонент кредитного риска проекта. Банк подготавливает матрицу рисков, в которой структурированы основные виды рисков, влияющих на проект, и дана оценка их значимости.

Стадия анализа кредитных рисков нацелена на оценку потенциальных последствий, как при реализации отдельного рискового события, так и нескольких рисковых событий в комплексе. На данной стадии проводится анализ чувствительности проекта к различным факторам, которые могут повлиять на результаты проекта. К таковым в первую очередь стоит отнести процентные ставки, курсы валют, уровень инфляции, цены на сырьевые товары, основные компоненты себестоимости заемщиков. Особое внимание уделяется анализу финансового состояния контрагентов и их способности обслуживать свою задолженность. Проводится отраслевой анализ для выявления основных тенденций и перспектив отрасли проекта.

Стадия контроля и регулирования кредитных рисков призвана реализовать принцип минимизации рисков, принимаемых Банком, при соблюдении необходимого уровня доходности. Для защиты своих инвестиций от обесценения Банк использует следующие меры:

- соучастие в проектах с другими финансовыми институтами;
- предложения по хеджированию;
- оптимизация структуры финансирования;
- изменение структуры обеспечения; и
- постоянный мониторинг, как отрасли, так и самого проекта, нацеленный на предупреждение потенциальных проблем в будущем.



В связи возросшими рисками, вследствие глобального экономического кризиса, Банк планирует принять ряд дополнительных мер для контроля над кредитными рисками:

- проводить дополнительное стресс-тестирование проектов к колебаниям валютных курсов, ценовым рискам, инфляционному давлению;
- проводить анализ возможности обслуживания краткосрочной задолженности;
- использовать более консервативный подход при оценке ликвидности обеспечения.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета или обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

|   | Максимальный<br>размер<br>кредитного<br>риска | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета | Обеспече-<br>ние | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета и учета<br>обеспечения |
|---|---|-----------------|---|------------------|--|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка | 155   | -               | 155   | -                | 155  |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 8,331   | -               | 8,331   | -                | 8,331  |
| Ссуды и средства в банках   | 694,597                                       | -               | 694,597   | 260,063          | 434,534  |
| Займы, предоставленные клиентам   | 435,699                                       | -               | 435,699   | 367,194          | 68,505   |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 267,062                                       | -               | 267,062   | -                | 267,062  |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 577,201                                       | -               | 577,201   | -                | 577,201  |
| Прочие активы   | 373   | -               | 373   | -                | 373  |

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

|   | Максимальный<br>размер<br>кредитного<br>риска | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета | Обеспече-<br>ние | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета и учета<br>обеспечения |
|---|---|-----------------|---|------------------|--|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка | 1,533   | -               | 1,533   | -                | 1,533  |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 490,844                                       | -               | 490,844   | -                | 490,844  |
| Ссуды и средства в банках   | 599,379                                       | -               | 599,379   | 150,336          | 449,043  |
| Займы, предоставленные клиентам   | 164,673                                       | -               | 164,673   | 125,305          | 39,368   |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 39,883  | -               | 39,883  | -                | 39,883   |
| Прочие активы   | 30  | -               | 30  | -                | 30   |

Обеспечение по займам, предоставленным клиентам, состояло из:

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

|                             | Номинал        | По оценке<br>Банка |
|-----------------------------|----------------|--------------------|
| Гарантии                    | 345,848        | 177,446            |
| Недвижимость и права на нее | 407,016        | 154,198            |
| Будущие денежные потоки     | 118,500        | 35,550             |
|                             | <u>871,364</u> | <u>367,194</u>     |

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

|                             | Номинал        | По оценке<br>Банка |
|-----------------------------|----------------|--------------------|
| Будущие денежные потоки     | 186,000        | 55,800             |
| Гарантии                    | 62,832         | 31,416             |
| Денежные вклады             | 15,358         | 15,358             |
| Товары                      | 46,073         | 13,822             |
| Недвижимость и права на нее | 35,107         | 8,777              |
| Прочие                      | 1,328          | 132                |
|                             | <u>346,698</u> | <u>125,305</u>     |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам:

|  | AAA     | AA     | A       | BBB     | <BBB    | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|--|---------|--------|---------|---------|---------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                    |         |        |         |         |         |                                     |                                  |
| Государств-участников Банка  | -       | -      | -       | 155     | -       | -                                   | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | -       | -      | -       | -       | 8,331   | -                                   | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках  | -       | -      | 116,028 | 198,650 | 379,919 | -                                   | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам  | -       | -      | -       | -       | -       | 435,699                             | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | -       | -      | 533     | 149,319 | 44,147  | 73,063                              | 267,062                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения  | 199,649 | -      | -       | 354,603 | 22,949  | -                                   | 577,201                          |
| Прочие активы  | -       | -      | -       | -       | -       | 373                                 | 373                              |
|  | AAA     | AA     | A       | BBB     | <BBB    | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                    |         |        |         |         |         |                                     |                                  |
| Государств-участников Банка  | -       | -      | -       | 1,533   | -       | -                                   | 1,533                            |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 51,033  | -      | -       | 337,230 | 102,581 | -                                   | 490,844                          |
| Ссуды и средства в банках  | -       | 25,559 | -       | 210,822 | 362,998 | -                                   | 599,379                          |
| Займы, предоставленные клиентам  | -       | -      | -       | -       | -       | 164,673                             | 164,673                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | -       | -      | -       | -       | -       | 39,883                              | 39,883                           |
| Прочие активы  | -       | -      | -       | -       | -       | 30                                  | 30                               |

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк выдал займы 13 клиентам (3 клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года) и 1 банку (2 банкам по состоянию на 31 декабря 2007 года). Данные займы были предоставлены с целью развития экономик Государств-участников Соглашения об учреждении Банка. Заемщики не имеют рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами, но Банк имеет возможность проводить специфический мониторинг каждого займа. Каждый займ на регулярной основе рассматривается Кредитным комитетом Банка.

Займы клиентам классифицируются на основе внутренних оценок и ряда аналитических процедур. Банк классифицирует займы в соответствии со связанными с ними рисками и размером кредитного риска, который они потенциально представляют для Банка. В настоящий момент Банк использует следующую классификацию:

Займы, классифицированные в *1 категорию (Стандартные займы)*, несут минимальный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, нет никаких внешних или внутренних факторов, которые позволили бы судить о том, что финансовое состояние заемщика ухудшилось. Даже при наличии незначительных негативных показателей, Банк уверен, что заемщик сможет легко преодолеть данные временные затруднения. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере, и нет причин, позволяющих предполагать, что заемщик не сможет продолжать осуществлять платежи в соответствии с условиями займа. Обеспечение по займу покрывает 100 процентов от величины займа, либо не менее 75 процентов, если обеспечение представлено высоколиквидными видами залога (гарантии Правительства, гарантии банка с индивидуальным рейтингом не ниже АА – согласно одному из ведущих рейтинговых агентств, гарантия от организации с рейтингом не ниже АА, залог денежных средств, государственных ценных бумаг, драгоценных металлов).

Займы, классифицированные во *2 категорию* несут средний кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя возможно наличие показателей, свидетельствующих о временном ухудшении финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли. Заемщик, возможно, изредка задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения, но не более чем на 5 дней.

Займы, классифицированные в *3 категорию* несут значительный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя есть подтверждение временного ухудшения финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли в связи со временными трудностями. В связи со временными сложностями, заемщик изредка задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

Займы, классифицированные в *4 категорию* несут высокий кредитный риск. Имеется подтверждение значительного ухудшения финансового состояния заемщика, включая отрицательную доходность организации и ухудшение показателей ликвидности. Текущее финансовое состояние заемщика оценивается как нестабильное и вызывает сомнения в способности заемщика улучшить свое финансовое положение, тем самым вызывая серьезную озабоченность в возможностях заемщика по полному погашению основного долга и начисленного вознаграждения. В связи с трудностями своего финансового положения, заемщик, возможно, осуществлял платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения со значительными задержками.

Займы, классифицированные в *5 категорию* несут максимальный кредитный риск. Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки, и высока вероятность того, что заемщик не сможет погасить основной долг и начисленное вознаграждение в полном объеме. Заемщик, имеет значительные задержки свыше 30 дней по платежам по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

*Безнадежный актив* – в отсутствии каких-либо сведений, позволяющих судить об обратном, финансовое состояние заемщика и его текущая операционная деятельность достигли момента, где очевидно, что заемщик не сможет погасить основной долг и стоимость залога является недостаточной для его покрытия. Займ либо не обеспеченный, либо стоимость обеспечения не покрывает 50 процентов от текущей величины задолженности.

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Стандартные займы                                 | 298,077                 | 101,752                 |
| Займы, классифицированные во вторую категорию     | <u>138,999</u>          | <u>63,477</u>           |
|   | 437,076                 | 165,229                 |
| За минусом резерва под обесценение (Примечание 5) | <u>(1,377)</u>          | <u>(556)</u>            |
| Займы, предоставленные клиентам                   | <u>435,699</u>          | <u>164,673</u>          |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов количество займов, отнесенных во вторую категорию равнялось 4 и 1, соответственно.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации и Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице раскрыта текущая стоимость обесцененных и просроченных, но не подверженных обесценению, финансовых активов:

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

|  | Не<br>просроченные и<br>не обесцененные | Просроченные,<br>но не<br>обесцененные | Обесцененные | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|--|---|--|--------------|----------------------------------|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                    |   |  |              |                                  |
| Государств-участников Банка  | 155                                     | -                                      | -            | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 8,331                                   | -                                      | -            | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках  | 694,597                                 | -                                      | -            | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам  | 298,077                                 | -                                      | 137,622      | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | 267,062                                 | -                                      | -            | 267,062                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения  | 577,201                                 | -                                      | -            | 577,201                          |
| Прочие активы  | 373                                     | -                                      | -            | 373                              |

|  | Не<br>просроченные и<br>не обесцененные | Просроченные,<br>но не<br>обесцененные | Обесцененные | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
|--|---|--|--------------|----------------------------------|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                    |   |  |              |                                  |
| Государств-участников Банка  | 1,533                                   | -                                      | -            | 1,533                            |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 490,844                                 | -                                      | -            | 490,844                          |
| Ссуды и средства в банках  | 599,379                                 | -                                      | -            | 599,379                          |
| Займы, предоставленные клиентам  | 101,752                                 | -                                      | 62,921       | 164,673                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | 39,883                                  | -                                      | -            | 39,883                           |
| Прочие активы  | 30                                      | -                                      | -            | 30                               |

## Риск ликвидности

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

КУАП осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение Казначейством денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и платежного календаря и проводит анализ гэп-позиции и стресс-тестинг.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска. Данный анализ подготовлен на основе внутренней управленческой отчетности:

|   | Средне-<br>взвешенная<br>эффективная<br>процентная<br>ставка | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок<br>погашения<br>не определен | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|--|-----------|----------|------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |  |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Ссуды и средства в банках   | 4.87%  | 623,805   | -        | -                | 70,792          | -              | -                                 | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 9.11%  | -         | -        | -                | 143,418         | 292,281        | -                                 | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 8.19%  | -         | 871      | 6,746            | 62,738          | 160,967        | 35,740                            | 267,062                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 7.77%  | 49,969    | 159,552  | 24,992           | 52,099          | 290,589        | -                                 | 577,201                          |
| Итого активы, по которым начисляются проценты   |  | 673,774   | 160,423  | 31,738           | 329,047         | 743,837        | 35,740                            | 1,974,559                        |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках   |  |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Государств-участников Банка   |  | 155       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки  |  | 8,331     | -        | -                | -               | -              | -                                 | 8,331                            |
| Прочие активы   |  | 373       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 373                              |
| Итого финансовые активы   |  | 682,633   | 160,423  | 31,738           | 329,047         | 743,837        | 35,740                            | 1,983,418                        |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |  |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 5.57%  | 114,794   | -        | 50,713           | 298,850         | -              | -                                 | 464,357                          |
| Итого обязательства, по которым начисляются проценты  |  | 114,794   | -        | 50,713           | 298,850         | -              | -                                 | 464,357                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   |  | 742       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 742                              |
| Прочие обязательства  |  | 4,190     | 3,858    | -                | 1,634           | -              | -                                 | 9,682                            |
| Итого финансовые обязательства  |  | 119,726   | 3,858    | 50,713           | 300,484         | -              | -                                 | 474,781                          |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами  |  | 562,907   | 156,565  | (18,975)         | 28,563          | 743,837        | 35,740                            |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты   |  | 558,980   | 160,423  | (18,975)         | 30,197          | 743,837        | 35,740                            |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом   |  | 558,980   | 719,403  | 700,428          | 730,625         | 1,474,462      | 1,510,202                         |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом |  | 28.18%    | 36.27%   | 35.31%           | 36.84%          | 74.34%         | 76.14%                            |                                  |

|   | Средне-<br>взвешенная<br>эффективная<br>процентная<br>ставка | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
|---|--|-----------|----------|------------------|-----------------|----------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |  |           |          |                  |                 |                |                                  |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки  | 9.33%  | 490,884   | -        | -                | -               | -              | 490,884                          |
| Ссуды и средства в банках   | 4.58%  | 439,226   | -        | 160,153          | -               | -              | 599,379                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 8.58%  | -         | -        | -                | -               | 164,673        | 164,673                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 11%  | -         | -        | -                | -               | 39,883         | 39,883                           |
| Итого активы, по которым начисляются проценты   |  | 930,110   | -        | 160,153          | -               | 204,556        | 1,294,819                        |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка   |  | 1,533     | -        | -                | -               | -              | 1,533                            |
| Прочие активы   |  | 30        | -        | -                | -               | -              | 30                               |
| Итого финансовые активы   |  | 931,673   | -        | 160,153          | -               | 204,556        | 1,296,382                        |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |  |           |          |                  |                 |                |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 5.62%  | 51,973    | -        | 398,294          | -               | -              | 450,267                          |
| Итого обязательства, по которым начисляются проценты  |  | 51,973    | -        | 398,294          | -               | -              | 450,267                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   |  | 4,392     | -        | -                | -               | -              | 4,392                            |
| Прочие обязательства  |  | 153       | 3,239    | -                | 589             | -              | 3,981                            |
| Итого финансовые обязательства  |  | 56,518    | 3,239    | 398,294          | 589             | -              | 458,640                          |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами  |  | 875,155   | (3,239)  | (238,141)        | (589)           | 204,556        |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты   |  | 878,137   | -        | (238,141)        | -               | 204,556        |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом   |  | 878,137   | 878,137  | 639,996          | 639,996         | 844,552        |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом |  | 67.74%    | 67.74%   | 49.37%           | 49.37%          | 65.15%         |                                  |

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в таблицах, отличаются от балансовых, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых активов и обязательств, подлежащих к оплате, в соответствии со сроками платежей, включая процентные выплаты, которые Банк пока еще не признал в соответствии с методом эффективной процентной ставки

|   | До 1 мес.      | 1-3 мес.       | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет   | Срок<br>погашения<br>не определен | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |                |                |                  |                 |                  |                                   |                                  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                           |                |                |                  |                 |                  |                                   |                                  |
| Государств-участников Банка   | 155            | -              | -                | -               | -                | -                                 | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 8,331          | -              | -                | -               | -                | -                                 | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках   | 626,872        | -              | -                | 74,319          | -                | -                                 | 701,191                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | -              | -              | -                | 186,327         | 499,007          | -                                 | 685,334                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                      | -              | 866            | 7,426            | 85,932          | 445,741          | 35,740                            | 575,705                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 50,000         | 160,000        | 25,128           | 65,543          | 661,031          | -                                 | 961,702                          |
| Прочие активы   | 373            | -              | -                | -               | -                | -                                 | 373                              |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>685,731</b> | <b>160,866</b> | <b>32,554</b>    | <b>412,121</b>  | <b>1,605,779</b> | <b>35,740</b>                     | <b>2,932,791</b>                 |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |                |                |                  |                 |                  |                                   |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 115,194        | -              | 51,835           | 323,281         | -                | -                                 | 490,310                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 742            | -              | -                | -               | -                | -                                 | 742                              |
| Прочие обязательства  | 4,190          | 3,858          | -                | 1,634           | -                | -                                 | 9,682                            |
| Условные обязательства по выдаче займов   | -              | -              | -                | -               | 615,994          | -                                 | 615,994                          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <b>120,126</b> | <b>3,858</b>   | <b>51,835</b>    | <b>324,915</b>  | <b>615,994</b>   | <b>-</b>                          | <b>1,116,728</b>                 |
|   | До 1 мес.      | 1-3 мес.       | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет   | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого  |                                  |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |                |                |                  |                 |                  |                                   |                                  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                           |                |                |                  |                 |                  |                                   |                                  |
| Государств-участников Банка   | 1,533          | -              | -                | -               | -                | 1,533                             |                                  |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 490,884        | -              | -                | -               | -                | 490,884                           |                                  |
| Ссуды и средства в банках   | 439,976        | -              | 162,607          | -               | -                | 602,583                           |                                  |
| Займы, предоставленные клиентам   | -              | -              | -                | 72,137          | 151,096          | 223,233                           |                                  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 42,200         | -              | -                | -               | -                | 42,200                            |                                  |
| Прочие активы   | 30             | -              | -                | -               | -                | 30                                |                                  |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>974,623</b> | <b>-</b>       | <b>162,607</b>   | <b>72,137</b>   | <b>151,096</b>   | <b>1,360,463</b>                  |                                  |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |                |                |                  |                 |                  |                                   |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 52,617         | -              | 421,496          | -               | -                | 474,113                           |                                  |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 4,392          | 3,269          | -                | -               | -                | 7,661                             |                                  |
| Прочие обязательства  | 153            | 3,239          | -                | 589             | -                | 3,981                             |                                  |
| Условные обязательства по выдаче займов   | -              | -              | -                | -               | 52,050           | 52,050                            |                                  |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <b>57,162</b>  | <b>6,508</b>   | <b>421,496</b>   | <b>589</b>      | <b>52,050</b>    | <b>537,805</b>                    |                                  |

## Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие инструменты: дюрация, модифицированная дюрация, цена одного базисного пункта и применяет методологию «Value-at-Risk».

## Процентный риск

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

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 3% и 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения на конец 2008 и 2007 годов, соответственно. Руководство Банка полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 3%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на прибыль по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

|  | На 31 декабря 2008 года   |                           | На 31 декабря 2007 года   |                           |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | Ставка<br>процента<br>+3% | Ставка<br>процента<br>-3% | Ставка<br>процента<br>+1% | Ставка<br>процента<br>-1% |
| <b>Активы:</b>   |                           |                           |                           |                           |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | -                         | -                         | 2,455                     | (2,455)                   |
| Ссуды и средства в банках  | 2,079                     | (2,079)                   | 6,108                     | (5,913)                   |
| Займы, предоставленные клиентам  | 5,850                     | (5,850)                   | 773                       | (773)                     |
| <b>Обязательства:</b>  |                           |                           |                           |                           |
| Ссуды и средства банков  | (10,488)                  | 10,488                    | (2,133)                   | 2,133                     |
| <b>Чистое влияние на прибыль</b>   | <u>(2,559)</u>            | <u>2,559</u>              | <u>7,203</u>              | <u>(7,008)</u>            |

Влияние на собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

|  | На 31 декабря 2008 года   |                           | На 31 декабря 2007 года   |                           |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | Ставка<br>процента<br>+3% | Ставка<br>процента<br>-3% | Ставка<br>процента<br>+1% | Ставка<br>процента<br>-1% |
| <b>Активы:</b>   |                           |                           |                           |                           |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | -                         | -                         | 2,455                     | (2,455)                   |
| Ссуды и средства в банках  | 2,079                     | (2,079)                   | 6,108                     | (5,913)                   |
| Займы, предоставленные клиентам  | 5,850                     | (5,850)                   | 773                       | (773)                     |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | (56,706)                  | 93,459                    | 13                        | (13)                      |
| <b>Обязательства:</b>  |                           |                           |                           |                           |
| Ссуды и средства банков  | (10,488)                  | 10,488                    | (2,133)                   | 2,133                     |
| <b>Чистое влияние на собственный капитал</b>                                     | <u>(59,265)</u>           | <u>96,018</u>             | <u>7,216</u>              | <u>(7,021)</u>            |



## Валютный риск

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

Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка совместно с Управлением риск-менеджмента через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг исполнения установленных Правлением Банка лимитов валютного риска.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

|   | Доллары<br>США   | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро           | Прочие   | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|------------------|--------------------------|---------------------|----------------|----------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>  |                  |                          |                     |                |          |                                  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка | 31               | 121                      | 3                   | -              | -        | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 8,331            | -                        | -                   | -              | -        | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках   | 436,797          | -                        | 35,020              | 222,780        | -        | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 420,821          | -                        | -                   | 14,878         | -        | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 172,225          | -                        | 92,658              | 2,179          | -        | 267,062                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 577,201          | -                        | -                   | -              | -        | 577,201                          |
| Прочие активы   | 373              | -                        | -                   | -              | -        | 373                              |
| Итого финансовые активы   | <u>1,615,779</u> | <u>121</u>               | <u>127,681</u>      | <u>239,837</u> | <u>-</u> | <u>1,983,418</u>                 |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                  |                          |                     |                |          |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 349,563          | -                        | 114,794             | -              | -        | 464,357                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | -                | 742                      | -                   | -              | -        | 742                              |
| Прочие обязательства  | 8,903            | 112                      | 9                   | 658            | -        | 9,682                            |
| Итого финансовые обязательства  | <u>358,466</u>   | <u>854</u>               | <u>114,803</u>      | <u>658</u>     | <u>-</u> | <u>474,781</u>                   |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ   | <u>1,257,313</u> | <u>(733)</u>             | <u>12,878</u>       | <u>239,179</u> | <u>-</u> |                                  |

|   | Доллары<br>США | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро           | Прочие   | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
|---|----------------|--------------------------|---------------------|----------------|----------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>  |                |                          |                     |                |          |                                  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка | 46             | 1,482                    | 5                   | -              | -        | 1,533                            |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки          | 407,621        | -                        | 83,223              |                |          | 490,844                          |
| Ссуды и средства в банках   | 285,870        | 102,465                  | 10,055              | 200,989        | -        | 599,379                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 164,673        | -                        | -                   | -              | -        | 164,673                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 39,883         | -                        | -                   | -              | -        | 39,883                           |
| Прочие активы   | 30             | -                        | -                   | -              | -        | 30                               |
| Итого финансовые активы   | <u>898,123</u> | <u>103,947</u>           | <u>93,283</u>       | <u>200,989</u> | <u>-</u> | <u>1,296,342</u>                 |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                |                          |                     |                |          |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 398,294        | 51,973                   | -                   | -              | -        | 450,267                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   | 3,530          | -                        | -                   | 862            | -        | 4,392                            |
| Прочие обязательства  | <u>3,929</u>   | <u>50</u>                | <u>2</u>            | <u>-</u>       | <u>-</u> | <u>3,981</u>                     |
| Итого финансовые обязательства  | <u>405,753</u> | <u>52,023</u>            | <u>2</u>            | <u>862</u>     | <u>-</u> | <u>458,640</u>                   |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ   | <u>492,370</u> | <u>51,924</u>            | <u>93,281</u>       | <u>200,127</u> | <u>-</u> |                                  |

#### Производные финансовые инструменты и сделки спот

Производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу индексов или стоимости активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме и по которым расчет производится на будущую дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

|  | Доллары<br>США   | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро             | Прочие<br>валюты | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|--|------------------|--------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------------------------|
| Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам        | (25,000)         | (24,455)                 | (20,287)            | (240,322)        | -                | (310,064)                        |
| Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам           | 293,395          | 24,258                   | -                   | -                | -                | 317,653                          |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b> | <u>268,395</u>   | <u>(197)</u>             | <u>(20,287)</u>     | <u>(240,322)</u> | <u>-</u>         | <u>7,589</u>                     |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <u>1,525,708</u> | <u>(930)</u>             | <u>(7,748)</u>      | <u>(804)</u>     | <u>-</u>         |                                  |
|  | Доллары<br>США   | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро             | Прочие<br>валюты | 31 декабря<br>2007 года<br>Итого |
| Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам        | -                | (50,046)                 | (82,856)            | (202,233)        | (1,900)          | (337,035)                        |
| Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам           | 332,948          | -                        | -                   | -                | -                | 332,948                          |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b> | <u>332,948</u>   | <u>(50,046)</u>          | <u>(82,856)</u>     | <u>(202,233)</u> | <u>(1,900)</u>   | <u>(4,087)</u>                   |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <u>825,318</u>   | <u>1,878</u>             | <u>10,425</u>       | <u>(2,106)</u>   | <u>(1,900)</u>   |                                  |

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 25% и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в 2008 и 2007 годах, и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к евро. Руководство Банка полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Российской Федерации и Республике Казахстан, возможно колебание курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в размере до 25%. Данный уровень чувствительности используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 25% и 10% по сравнению с действующими.

Влияние на чистую прибыль согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

|                           | На 31 декабря 2008 года                    |  | На 31 декабря 2007 года                    |  |
|---------------------------|--|--|--|--|
|                           | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>+25% | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>-25% | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>+10% | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>-10% |
| Влияние на чистую прибыль | (1,937)                                    | 1,937                                      | 1,109                                      | (1,109)                                    |

|                           | На 31 декабря 2008 года                       |   | На 31 декабря 2007 года                       |   |
|---------------------------|---|---|---|---|
|                           | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+25% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>-25% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+10% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>-10% |
| Влияние на чистую прибыль | (233)   | 233   | 327   | (327)   |

|                           | На 31 декабря 2008 года     |                             | На 31 декабря 2007 года     |                             |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                           | доллар США/<br>евро<br>+10% | доллар США/<br>евро<br>-10% | доллар США/<br>евро<br>+10% | доллар США/<br>евро<br>-10% |
| Влияние на чистую прибыль | (4,185)                     | 4,185                       | (211)                       | 211                         |

Влияние на собственный капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

|                                | На 31 декабря 2008 года                    |  | На 31 декабря 2007 года                    |  |
|--------------------------------|--|--|--|--|
|                                | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>+25% | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>-25% | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>+10% | доллар США/<br>российский<br>рубль<br>-10% |
| Влияние на собственный капитал | (1,937)                                    | 1,937                                      | 1,109                                      | (1,109)                                    |

|                                | На 31 декабря 2008 года                       |   | На 31 декабря 2007 года                       |   |
|--------------------------------|---|---|---|---|
|                                | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+25% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>-25% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>+10% | доллар США/<br>казахстанский<br>тенге<br>-10% |
| Влияние на собственный капитал | (233)   | 233   | 327   | (327)   |

|                                | На 31 декабря 2008 года     |                             | На 31 декабря 2007 года     |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                | доллар США/<br>евро<br>+10% | доллар США/<br>евро<br>-10% | доллар США/<br>евро<br>+10% | доллар США/<br>евро<br>-10% |
| Влияние на собственный капитал | (4,185)                     | 4,185                       | (211)                       | 211                         |

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

## **27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В течение 2008 и 2007 годов Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге к доллару США в пределах от 117 за 1 доллар до 123 тенге за 1 доллар. 4 февраля 2009 года Национальный Банк объявил об изменении уровня поддержки курса казахстанского тенге до 150 тенге за 1 доллар США +/- 3%.

В течение 2009 года обменный курс российского рубля к доллару США значительно уменьшился с 29.3804 рублей за 1 доллар по состоянию на 31 декабря 2008 года до 36.0135 рублей за 1 доллар по состоянию на 5 февраля 2009 года.

Несмотря на то, что Банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и Республики Казахстан и имеет определенные активы и обязательства, деноминированные в данных валютах, руководство считает, что изменения обменных курсов не повлияет значительно на деятельность Банка, поскольку функциональной валютой Банка является доллар США.

Руководство Банка оценило возможное влияние изменения обменных курсов в своем анализе чувствительности к валютному риску, который представлен в Примечании 26.

**Приложение 8.**  
**Промежуточный финансовый отчет на 30 июня**  
**2009 года (обзор)**

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

**Сжатая промежуточная финансовая  
информация (неаудировано)**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня  
2009 и 2008 годов

|   | <b>Страница</b> |
|---|-----------------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И<br>УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ<br>ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ<br>(НЕАУДИРОВАНО) | 1               |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ<br>СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ   | 2-3             |
| СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ<br>ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ<br>(НЕАУДИРОВАНО):  |                 |
| Сжатые промежуточные отчеты о совокупном доходе (неаудировано)  | 4               |
| Сжатые промежуточные отчеты о финансовом положении (неаудировано)   | 5               |
| Сжатые промежуточные отчеты об изменениях в капитале (неаудировано)   | 6               |
| Сжатые промежуточные отчеты о движении денежных средств (неаудировано)  | 7-8             |
| Выборочные пояснительные примечания к сжатой промежуточной финансовой информации<br>(неаудировано)  | 9-31            |



## **ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ**

### **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАНО)**

---

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащееся в представленном отчете независимых аудиторов по обзору сжатой промежуточной финансовой информации, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении сжатой промежуточной финансовой информации Евразийского банка развития (далее - «Банк»).

Руководство отвечает за подготовку сжатой промежуточной финансовой информации, достоверно отражающей финансовое положение Банка по состоянию на 30 июня 2009 года, а также результаты его деятельности, движение денег и изменения в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 и 2008 годов, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - «МСБУ 34»).

При подготовке сжатой промежуточной финансовой информации руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСБУ 34 и раскрытие всех существенных отклонений от МСБУ 34 в выборочных пояснительных примечаниях к сжатой промежуточной финансовой информации; и
- подготовку сжатой промежуточной финансовой информации, 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 сжатой промежуточной финансовой информации требованиям МСБУ 34;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая сжатая промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 и 2008 годов, была утверждена к выпуску 6 августа 2009 года Руководством Банка.

**От имени Руководства Банка:**

---

**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

---

**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - Управляющий директор**  
**по финансам**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

Членам Совета Евразийского банка развития:

### **Введение**

Мы провели обзор прилагаемой сжатой промежуточной финансовой информации Евразийского банка развития (далее - «Банк»), которая включает в себя сжатый промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2009 года, и соответствующие сжатые промежуточные отчеты о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2009 и 2008 годов, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и выборочных примечаний. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСБУ 34»). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать выводы о сжатой промежуточной финансовой информации на основании проведенного обзора.

### **Объем работ по обзору**

Мы провели обзор в соответствии с требованиями Международного стандарта по обзору № 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор промежуточной финансовой информации заключается в проведении опросов, главным образом среди сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих процедур обзора. Обзор значительно меньше по объему работ, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены при проведении аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения по аудиту.

## **Выводы по результатам обзора**

По результатам проведенного обзора, мы не обнаружили каких-либо фактов, которые свидетельствовали бы, что прилагаемая сжатая промежуточная финансовая информация не составлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с МСБУ 34.

Марк Смит  
Партнер по заданию  
Дипломированный бухгалтер  
Институт дипломированных бухгалтеров  
Шотландии  
Лицензия №М21857  
Глазго, Шотландия

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

Нурлан Бекенов  
Генеральный Директор  
ТОО «Делойт»

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## СЖАТЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года<br>(неаудировано) |
|---|------------|--|--|
| Процентный доход  | 4          | 52,063   | 47,922   |
| Процентный расход   | 4          | (13,770)   | (12,699)   |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ                     |            | 38,293   | 35,223   |
| (Формирование)/восстановление резерва под обесценение займов, предоставленных клиентам  | 5          | (4,284)  | 95   |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД   |            | 34,009   | 35,318   |
| Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 6          | 7,369  | (26,015)   |
| Доход от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи   |            | 2,609  | -  |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой  |            | (6,440)  | 17,410   |
| Доходы по услугам и комиссии  |            | 1,307  | -  |
| Расходы по услугам и комиссии   |            | (235)  | (657)  |
| Прочие доходы   |            | 1,151  | 318  |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)  |            | 5,761  | (8,944)  |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ   |            | 39,770   | 26,374   |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ  | 7          | (9,614)  | (12,522)   |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ  |            | 30,156   | 13,852   |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:  |            |  |  |
| Чистый нерезализованный доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи                                 |            | 30,174   | 233  |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД  |            | 60,330   | 14,085   |

От имени Руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - Управляющий директор по**  
**финансам**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Выборочные пояснительные примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## СЖАТЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) И 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|------------|--|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ:</b>  |            |  |                         |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников     | 8          | 166,817                                | 155                     |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 9          | 66                                     | 8,331                   |
| Ссуды и средства в банках   | 10         | 704,739                                | 694,597                 |
| Займы, предоставленные клиентам   | 11         | 483,903                                | 435,699                 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 12         | 266,824                                | 267,062                 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 13         | 510,755                                | 577,201                 |
| Основные средства   | 14         | 18,799                                 | 17,845                  |
| Нематериальные активы   |            | 1,385                                  | 1,328                   |
| Прочие активы   | 15         | 5,044                                  | 5,429                   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   |            | <b>2,158,332</b>                       | <b>2,007,647</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>  |            |  |                         |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |            |  |                         |
| Ссуды и средства банков   | 16         | 473,029                                | 464,357                 |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 9          | 1,150                                  | 742                     |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 17         | 83,632                                 | -                       |
| Прочие обязательства  | 18         | 8,108                                  | 11,065                  |
| <b>Итого обязательства</b>  |            | <b>565,919</b>                         | <b>476,164</b>          |
| <b>КАПИТАЛ:</b>   |            |  |                         |
| Уставный капитал  | 19         | 1,500,600                              | 1,500,000               |
| Резервный фонд  |            | 44,839                                 | 24,569                  |
| Дефицит от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи               |            | (28,021)                               | (58,195)                |
| Нераспределенная прибыль  |            | 74,995                                 | 65,109                  |
| <b>Итого капитал</b>  |            | <b>1,592,413</b>                       | <b>1,531,483</b>        |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>  |            | <b>2,158,332</b>                       | <b>2,007,647</b>        |

От имени Руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - Управляющий директор по**  
**финансам**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Выборочные пояснительные примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## СЖАТЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

|  | Уставный капитал | Резервный фонд | Резерв/ (дефицит) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Всего капитал |
|--|------------------|----------------|---|--------------------------|---------------|
| 31 декабря 2007 года   | 804,787          | 4,940          | -   | 44,198                   | 853,925       |
| Увеличение уставного капитала (неаудировано)   | 695,213          | -              | -   | -                        | 695,213       |
| Нереализованный доход от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано) | -                | -              | 233   | -                        | 233           |
| Чистая прибыль (неаудировано)  | -                | -              | -   | 13,852                   | 13,852        |
| Итого прочий совокупный доход (неаудировано)   |                  |                |   |                          | 14,085        |
| 30 июня 2008 года (неаудировано)   | 1,500,000        | 4,940          | 233   | 58,050                   | 1,563,223     |
| 31 декабря 2008 года   | 1,500,000        | 24,569         | (58,195)  | 65,109                   | 1,531,483     |
| Увеличение уставного капитала (неаудировано)   | 600              | -              | -   | -                        | 600           |
| Нереализованный доход от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано) | -                | -              | 32,783  | -                        | 32,783        |
| Доход от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано)   | -                | -              | (2,609)   | -                        | (2,609)       |
| Чистая прибыль (неаудировано)  | -                | -              | -   | 30,156                   | 30,156        |
| Итого прочий совокупный доход (неаудировано)   |                  |                |   |                          | 60,330        |
| Перевод в резервный фонд (неаудировано)  | -                | 20,270         | -   | (20,270)                 | -             |
| 30 июня 2009 года (неаудировано)   | 1,500,600        | 44,839         | (28,021)  | 74,995                   | 1,592,413     |

От имени Руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
**Председатель Правления**

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
**Заместитель председателя**  
**правления - Управляющий директор по**  
**финансам**

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

6 августа 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Выборочные пояснительные примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## СЖАТЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года<br>(неаудировано) |
|---|------------|--|--|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |  |  |
| Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам   |            | 13,428   | 5,388  |
| Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках  |            | 10,563   | 11,560   |
| Процентные доходы и прибыль, полученные по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки |            | 7,369  | 1,929  |
| Процентные доходы, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи  |            | 11,494   | 2,200  |
| Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения   |            | 11,693   | -  |
| Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков   |            | (13,220)   | (11,729)   |
| Доходы по услугам и комиссии полученные   |            | 1,490  | 1  |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные  |            | (262)  | 408  |
| Прочие доходы полученные  |            | 1,151  | 318  |
| Операционные расходы уплаченные   |            | (11,041)   | (10,407)   |
| Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах   |            | 32,665   | (332)  |
| <b>Изменения в операционных активах:</b>  |            |  |  |
| Увеличение займов, предоставленных клиентам   |            | (46,642)   | (80,146)   |
| Уменьшение ссуд и средств в банках  |            | 82,552   | 47,632   |
| Уменьшение/(увеличение) финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки                                    |            | 8,673  | (195,185)  |
| Увеличение прочих активов   |            | (786)  | (501)  |
| <b>Изменения в операционных обязательствах:</b>   |            |  |  |
| (Уменьшение)/увеличение средств банков  |            | (24,230)   | 8,481  |
| (Уменьшение)/увеличение прочих обязательств   |            | (894)  | 1,381  |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности   |            | 51,338   | (218,670)  |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |  |  |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи  |            | (6,000)  | -  |
| Погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи   |            | 7,000  | -  |
| Выручка от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи  |            | 31,878   | -  |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения  |            | (568,877)  | (337,704)  |
| Погашение инвестиций, удерживаемых до погашения   |            | 635,000  | 160,000  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |            | (728)  | (3,107)  |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности   |            | 98,273   | (180,811)  |

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## СЖАТЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

|   | Примечания | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года<br>(неаудировано) |
|---|------------|--|--|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                    |            |  |  |
| Поступления от увеличения уставного капитала                                    |            | 600  | 695,213  |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг                                    |            | 81,932   | -  |
| Поступления от займов от банков   |            | 34,182   | -  |
| Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности                       |            | 116,714  | 695,213  |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ                            |            | 266,325  | 295,732  |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода                           |            | 400,110  | 438,508  |
| Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты |            | (6,238)  | 19,060   |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода                            | 8          | 660,197  | 753,300  |

От имени Руководства Банка:

\_\_\_\_\_  
**Финогенов И.В.**  
 Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
**Джаукенов М.А.**  
 Заместитель председателя  
 правления - Управляющий директор по  
 финансам

6 августа 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

6 августа 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

Выборочные пояснительные примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации.



# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАНО) *(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

---

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Евразийский банк развития (далее – «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан (далее – «Государства-участники») 12 января 2006 года (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года с момента исполнения определенных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

Банк открыт для вступления новых участников: к Соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в Государствах-участниках, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк был основан для содействия Государствам-участникам в углублении интеграционных процессов и развития их инфраструктуры.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении Банка. Республика Таджикистан и Республика Армения уже выполнили все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатили стоимость приобретенных ими акций и стали участниками Банка. Республика Армения и Республика Таджикистан формально выполнили все условия по вступлению в Банк 3 апреля 2009 года и 22 июня 2009 года, соответственно. После осуществления взноса в уставный капитал Банка Республика Беларусь также станет Государством-участником Банка, все остальные условия, необходимые для вступления в состав Банка, были выполнены.

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении кредитных операций, операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий. Банк финансирует крупные и средние среднесрочные и долгосрочные инвестиционные проекты, в том числе индустриально-инновационные программы Государств-участников и межгосударственные целевые программы. Банк также участвует в реализации инвестиционных проектов, имеющих межрегиональное значение, и осуществляет кредитование промышленных предприятий Государств-участников.

Головной офис Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка по состоянию на 30 июня 2009 года составляет 191 человек (31 декабря 2008 года: 181).

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 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года уставный капитал Банка был распределен следующим образом:

|                        | 30 июня<br>2009 года,<br>тыс. долл. США | 31 декабря<br>2008 года,<br>тыс. долл. США |
|------------------------|---|--|
| Российская Федерация   | 1,000,000                               | 1,000,000                                  |
| Республика Казахстан   | 500,000                                 | 500,000                                    |
| Республика Таджикистан | 500                                     | -  |
| Республика Армения     | 100                                     | -  |
|                        | <u>1,500,600</u>                        | <u>1,500,000</u>                           |

### **Волатильность мирового финансового рынка и финансовых рынков Российской Федерации и Республики Казахстан**

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительствами Российской Федерации и Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Банка, так и для его контрагентов, ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем, в связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на доходности Банка.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Настоящая сжатая промежуточная финансовая информация Банка была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - «МСБУ 34»). Соответственно, некоторая информация и раскрытия, которые обычно требуется раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности, не были раскрыты или были раскрыты сокращенно. Данную сжатую промежуточную финансовую информацию необходимо рассматривать совместно с финансовыми отчетностями и соответствующими выборочными примечаниями, включенными в финансовые отчетности Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов.

Настоящая сжатая промежуточная финансовая информация подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением отражения по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и производных финансовых инструментов.

Подготовка сжатой промежуточной финансовой информации в соответствии с МСБУ 34 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 дату финансовой информации 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 займов и дебиторской задолженности и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Сжатая промежуточная финансовая информация включает все необходимые корректировки, которые, по мнению руководства Банка, необходимы для справедливого отображения результатов деятельности за отчетный период. Все подобные корректировки по своей сути обычны и имеют повторяющийся характер. Поскольку результаты банковской деятельности очень близко связаны и чувствительны к изменениям рыночных условий, результаты промежуточной отчетности не обязательно отражают возможные результаты по итогам года.

#### **Функциональная валюта**

Функциональной валютой Банка является доллар США.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

При подготовке сжатой промежуточной финансовой информации Банк использовал политики и методы расчета, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Кроме того, Банк применил бухгалтерскую политику для учета выпущенных долговых ценных бумаг, представленную ниже.

#### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии суммы, подлежащие уплате, признаются по амортизированной стоимости, а разница между чистой стоимостью и стоимостью погашения признается в отчете о совокупном доходе в течение срока привлечения с использованием метода эффективной ставки.

#### **Изменения в учетной политике**

Начиная с 1 января 2009 года, Банк применил МСФО 8 «Операционные сегменты» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрено в 2007 году).

МСФО 8 требует раскрытия информации об операционных сегментах Банка на основе принятого внутри Банка структурного разделения, в соответствии с которым Руководство Банка принимает решения о распределении ресурсов и оценивает результаты их деятельности. Сведения об операционных сегментах Банка, представленные в финансовой отчетности, имеют ту же структуру и формат, что и внутренние отчеты, исторически предоставляемые на регулярной основе Руководству Банка. Таким образом, принятие МСФО 8 не оказало существенного влияния на операционные сегменты Банка и относящиеся к ним сведения.

МСБУ 1 (пересмотрено в 2007 году) требует представления отчета об изменениях в капитале как основного отчета и представления прочего совокупного дохода либо в отчете о совокупном доходе, либо в отдельном отчете, следующем за отчетом о прибылях и убытках. В результате, сжатый промежуточный отчет о совокупном доходе, раскрывающий прочий совокупный доход за период, был представлен как основной финансовый отчет.

## Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Банк не применял следующие Стандарты и Интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), которые были выпущены:

- МСФО 3 «Объединения предприятий» - Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) опубликовал МСФО 3 и соответствующие поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» по результатам завершившегося в январе 2008 года изучения СМСФО вопроса по приобретению и реализации дочерних предприятий. В течение промежуточного отчетного периода у Банка не было операций, которые бы относились к приобретению или реализации дочерних предприятий.
- СМСФО опубликовал поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – представление» и последующие поправки к другим стандартам в феврале 2008 года с целью улучшения бухгалтерского учета и предоставления в финансовой отчетности информации о выставляемых на продажу финансовых инструментах. Данные поправки не должны оказать существенного эффекта на Банк.
- В мае 2008 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», которые изменили требования по бухгалтерскому учету стоимости инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия. Данные изменения не имели эффекта на промежуточную финансовую отчетность Банка, но в будущем могут повлиять на бухгалтерский учет и представление полученных дивидендов от таковых предприятий в финансовой отчетности Банка.
- В декабре 2008 года КМСФО выпустил Толкование 17 «Распределение неденежных активов владельцам» и СМСФО принял соответствующие поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Толкование требует признавать распределение неденежных средств по справедливой стоимости, с отражением любой выгоды или убытка в отчете о прибылях и убытках. Поправка к МСФО 5 углубляет определение групп выбытия и прекращенной деятельности как выбытий с различными способами распределения. Данные поправки не должны оказать значительного эффекта на промежуточную финансовую отчетность Банка.
- 5 марта 2009 года СМСФО выпустил поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и Толкованию 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» с датой вступления в действие для годовых финансовых отчетностей за периоды, оканчивающихся 30 июня 2009 года или позже. Данные поправки разъясняют, что при реклассификации финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» все встроенные производные финансовые инструменты должны быть оценены и, если потребуется, отдельно раскрыты в финансовой отчетности. Банк применит данные поправки для годового периода, начинающегося 1 января 2009 года, и не ожидает, что они окажут существенный эффект на промежуточную финансовую информацию.
- 5 марта 2009 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» под названием «Улучшения раскрытий о финансовых инструментах». Данные поправки вводят трехуровневую систему для раскрытий по оценке справедливой стоимости и требуют от организации предоставлять дополнительные раскрытия об уровне достоверности переоценки по справедливой стоимости. Также, данные поправки уточняют и расширяют существующие требования по раскрытию риска ликвидности. Банк применит данные поправки для годового периода, начинающегося 1 января 2009 года.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

|   | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2008 года<br>(неаудировано) |
|---|---|---|
| <b>Процентные доходы включают:</b>  |   |   |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:   |   |   |
| - процентные доходы по обесцененным активам   | 7,316   | 2,295   |
| - процентные доходы по активам, не подвергшимся обесценению   | 33,396  | 21,925  |
| Процентные доходы по торговым финансовым активам  | -   | 21,496  |
| Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи  | 11,351  | 2,206   |
| <b>Итого процентные доходы</b>  | <b>52,063</b>   | <b>47,922</b>   |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:   |   |   |
| Проценты по займам, предоставленным клиентам  | 19,276  | 7,502   |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения  | 11,604  | 1,606   |
| Проценты по ссудам и средствам в банках   | 9,832   | 15,112  |
| <b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>   | <b>40,712</b>   | <b>24,220</b>   |
| <b>Процентные расходы включают:</b>   |   |   |
| Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:   |   |   |
| Проценты по ссудам и средствам банков   | (11,940)  | (12,699)  |
| Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам  | (1,830)   | -   |
| <b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>                      | <b>(13,770)</b>   | <b>(12,699)</b>   |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты</b> | <b>38,293</b>   | <b>35,223</b>   |

#### 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение по займам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2008 года<br>(неаудировано) |
|--|---|---|
| На начало периода  | 1,377   | 556   |
| Создание резервов/(восстановление резервов) (неаудировано) | 4,284   | (95)  |
| Курсовая переоценка (неаудировано)                         | 42  | -   |
| <b>На конец периода (неаудировано)</b>                     | <b>5,703</b>  | <b>461</b>  |

#### 6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2008 года<br>(неаудировано) |
|--|---|---|
| Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и<br>обязательствам, предназначенным для торговли  | 7,369   | (26,015)  |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и<br/>обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости<br/>через прибыли или убытки</b> | <b>7,369</b>  | <b>(26,015)</b>   |
| Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и<br>обязательствам, предназначенными для торговли, включает:  |   |   |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) по операциям с<br>производными финансовыми инструментами   | 8,453   | (9,877)   |
| Чистый нереализованный убыток по операциям с производными<br>финансовыми инструментами   | (1,084)   | (2,696)   |
| Реализованная прибыль по торговым операциям  | -   | 77  |
| Нереализованный убыток от переоценки справедливой<br>стоимости   | -   | (13,519)  |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и<br/>обязательствам, предназначенным для торговли</b>                                      | <b>7,369</b>  | <b>(26,015)</b>   |

## 7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2008 года<br>(неаудировано) |
|--|---|---|
| Заработная плата и прочие вознаграждения работникам                                      | 4,871   | 5,113   |
| Расходы на аренду и содержание помещений   | 1,095   | 617   |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                    | 838   | 572   |
| Профессиональные услуги  | 443   | 801   |
| Расходы по содержанию систем и оборудования  | 388   | 229   |
| Командировочные расходы  | 338   | 498   |
| Услуги связи   | 293   | 326   |
| Расходы на расширение деятельности   | 263   | 339   |
| Охрана   | 241   | 112   |
| Расходы на финансирование и поддержку исследований и<br>программ региональной интеграции | 219   | 3,042   |
| Канцелярские, почтовые и типографские расходы  | 184   | 97  |
| Транспортные расходы   | 166   | 233   |
| Расходы на обучение персонала  | 75  | 208   |
| Прочие   | 200   | 335   |
|  | <b>9,614</b>  | <b>12,522</b>   |

## 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| Счета в Национальном Банке Республики Казахстан   | 166,755                                | 116                     |
| Наличные средства в кассе   | <u>62</u>                              | <u>39</u>               |
| Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников | <u><u>166,817</u></u>                  | <u><u>155</u></u>       |

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

|  | 30 июня<br>2009 года<br>(неауди-<br>ровано) | 31 декабря<br>2008 года | 30 июня<br>2008 года<br>(неауди-<br>ровано) |
|--|---|-------------------------|---|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников      | 166,817                                     | 155                     | 154   |
| Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской Федерации и Республики Казахстан | <u>493,380</u>                              | <u>399,955</u>          | <u>753,146</u>                              |
| Итого денежные средства и их эквиваленты   | <u><u>660,197</u></u>                       | <u><u>400,110</u></u>   | <u><u>753,300</u></u>                       |

## 9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

|                                     | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |                                     |                       | 31 декабря 2008 года      |                                     |                     |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|                                     | Номи-<br>нальная<br>сумма           | Чистая<br>справедливая<br>стоимость |                       | Номи-<br>нальная<br>сумма | Чистая<br>справедливая<br>стоимость |                     |
|                                     |                                     | Актив                               | Обяза-<br>тельство    |                           | Актив                               | Обяза-<br>тельство  |
| Производные финансовые инструменты: |                                     |                                     |                       |                           |                                     |                     |
| Контракты с иностранной валютой     |                                     |                                     |                       |                           |                                     |                     |
| Свопы                               | 342,158                             | -                                   | (1,097)               | 295,708                   | 7,786                               | (742)               |
| Споты и форварды                    | 25,553                              | <u>66</u>                           | <u>(53)</u>           | 25,000                    | <u>545</u>                          | <u>-</u>            |
|                                     |                                     | <u><u>66</u></u>                    | <u><u>(1,150)</u></u> |                           | <u><u>8,331</u></u>                 | <u><u>(742)</u></u> |

## 10. ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| Корреспондентские счета в других банках                         | 356,517                                | 259,874                 |
| Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО            | 140,970                                | 223,412                 |
| Срочные депозиты в других банках                                | 136,899                                | 140,194                 |
| Ссуды, предоставленные банкам                                   | 70,329                                 | 70,792                  |
| Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям | 24                                     | 47                      |
| Средства в доверительном управлении                             | -                                      | 278                     |
|   | <u>704,739</u>                         | <u>694,597</u>          |

По состоянию на 30 июня 2009 года у Банка имелись средства на сумму 253,062 тыс. долл. США в одном банке Государства-участника. По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка имелись средства на сумму 234,654 тыс. долл. США и 198,604 тыс. долл. США в двух банках Государств-участников Банка. Эти суммы индивидуально превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года резерва под обесценение по ссудам и средствам в банках не было.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года балансовая стоимость активов и справедливая стоимость обеспечения по соглашениям обратного РЕПО представлены следующим образом:

|   | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |  | 31 декабря 2008 года             |  |
|---|-------------------------------------|--|----------------------------------|--|
|   | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды    | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения |
| Облигации, выпущенные<br>банками и финансовыми<br>организациями Российской<br>Федерации | 49,375                              | 60,494                                   | 144,591                          | 165,346                                  |
| Облигации, выпущенные<br>нефинансовыми организациями                                    | 51,489                              | 65,836                                   | 78,821                           | 94,717                                   |
| Еврооблигации Российской<br>Федерации   | <u>40,106</u>                       | <u>47,373</u>                            | <u>-</u>                         | <u>-</u>                                 |
|   | <u>140,970</u>                      | <u>173,703</u>                           | <u>223,412</u>                   | <u>260,063</u>                           |

## 11. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| Займы, предоставленные клиентам                   | 489,606                                | 437,076                 |
| За минусом резерва под обесценение (Примечание 5) | <u>(5,703)</u>                         | <u>(1,377)</u>          |
|   | <u>483,903</u>                         | <u>435,699</u>          |



В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

|  | <b>30 июня<br/>2009 года<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|--|---|---------------------------------|
| Займы, обеспеченные гарантиями                                   | 234,242   | 246,524                         |
| Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров | 207,708   | 144,667                         |
| Займы, обеспеченные будущими денежными потоками                  | 47,656  | 45,885                          |
|  | 489,606   | 437,076                         |
| За минусом резерва под обесценение                               | (5,703)   | (1,377)                         |
|  | 483,903   | 435,699                         |
|  | <b>30 июня<br/>2009 года<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
| <b>Анализ по секторам экономики:</b>                             |   |                                 |
| Производство техники и оборудования                              | 118,601   | 77,724                          |
| Деревообрабатывающая промышленность                              | 98,448  | 78,301                          |
| Добывающая промышленность и металлургия                          | 85,239  | 109,329                         |
| Энергетика   | 78,103  | 64,451                          |
| Сельское хозяйство   | 66,233  | 89,034                          |
| Транспорт и коммуникации   | 33,266  | 8,953                           |
| Нефть и газ  | 9,716   | 9,284                           |
|  | 489,606   | 437,076                         |
| За минусом резерва под обесценение                               | (5,703)   | (1,377)                         |
|  | 483,903   | 435,699                         |

По состоянию на 30 июня 2009 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 483,903 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 435,699 тыс. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2009 года сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 418,979 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 615,994 тыс. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2009 года займы, предоставленные клиентам, включали займы в размере 173,743 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 138,999 тыс. долл. США), признанные обесцененными в связи с отставанием производственной программы от плановой и ухудшением финансового положения вследствие рыночных колебаний. По состоянию на 30 июня 2009 года данные займы были обеспечены различными залогами справедливой стоимостью 128,974 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 112,822 тыс. долл. США).

## 12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

|                        | <b>30 июня<br/>2009 года<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|------------------------|---|---------------------------------|
| Долговые ценные бумаги | 233,265   | 231,322                         |
| Долевые ценные бумаги  | 33,559  | 35,740                          |
|                        | 266,824   | 267,062                         |

|  | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |                           | 31 декабря 2008 года               |                           |
|--|-------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|
|  | Процентная<br>ставка<br>к номиналу  | Справедливая<br>стоимость | Процентная<br>ставка<br>к номиналу | Справедливая<br>стоимость |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>  |                                     |                           |                                    |                           |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации | 6.2-11%                             | 92,138                    | 6.2-8.8%                           | 59,650                    |
| Еврооблигации Российской Федерации   | 7.5%                                | 72,410                    | 7.5-12.75%                         | 73,913                    |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                              | 6.66-8.88%                          | 55,219                    | 6.61-8.88%                         | 48,472                    |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан | 8-10%                               | 10,887                    | 7.25-10%                           | 10,189                    |
| Муниципальные облигации г. Москва  | 5.06%                               | 1,900                     | 5.06%                              | 1,242                     |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран         | 7%                                  | 711                       | 7-11%                              | 37,856                    |
|  |                                     | <u>233,265</u>            |                                    | <u>231,322</u>            |

|                                   | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |                           | 31 декабря 2008 года |                           |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
|                                   | Доля<br>владения                    | Справедливая<br>стоимость | Доля<br>владения     | Справедливая<br>стоимость |
| <b>Долевые ценные бумаги</b>      |                                     |                           |                      |                           |
| Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк» | 5%                                  | 33,559                    | 5%                   | 35,740                    |
|                                   |                                     | <u>33,559</u>             |                      | <u>35,740</u>             |

### 13. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

|  | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |                | 31 декабря 2008 года               |                |
|--|-------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|  | Процентная<br>ставка<br>к номиналу  | Сумма          | Процентная<br>ставка<br>к номиналу | Сумма          |
| Еврооблигации Российской Федерации   | 7.5%                                | 284,292        | 7.5%                               | 290,588        |
| Облигации, выпущенные правительствами других стран                             | -                                   | 149,981        | -                                  | 199,649        |
| Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации | 6.61-8%                             | 32,303         | 6.61-10.89%                        | 55,287         |
| Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями                              | 9.63-10.88%                         | 44,179         | 9.63%                              | 31,677         |
|  |                                     | <u>510,755</u> |                                    | <u>577,201</u> |

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, раскрыта в Примечании 25.

#### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

|                                    | Земля | Авто-<br>транспорт | Мебель и<br>оборудо-<br>вание | Незавер-<br>шенное<br>строитель-<br>ство | Всего  |
|------------------------------------|-------|--------------------|-------------------------------|--|--------|
| <b>По первоначальной стоимости</b> |       |                    |                               |  |        |
| 31 декабря 2007 года               | 1,231 | 879                | 1,022                         | 9,297                                    | 12,429 |
| Приобретения                       | -     | 286                | 673                           | 5,569                                    | 6,528  |
| Выбытия                            | -     | -                  | (1)                           | (146)                                    | (147)  |
| 31 декабря 2008 года               | 1,231 | 1,165              | 1,694                         | 14,720                                   | 18,810 |
| Приобретения                       | -     | 148                | 265                           | 915                                      | 1,328  |
| 30 июня 2009 года                  | 1,231 | 1,313              | 1,959                         | 15,635                                   | 20,138 |
| <b>Накопленная амортизация</b>     |       |                    |                               |  |        |
| 31 декабря 2007 года               | -     | 152                | 204                           | -  | 356    |
| Начисления за год                  | -     | 252                | 358                           | -  | 610    |
| Выбытия                            | -     | -                  | (1)                           | -  | (1)    |
| 31 декабря 2008 года               | -     | 404                | 561                           | -  | 965    |
| Начисления за период               | -     | 154                | 220                           | -  | 374    |
| 30 июня 2009 года                  | -     | 558                | 781                           | -  | 1,339  |
| <b>Чистая балансовая стоимость</b> |       |                    |                               |  |        |
| 30 июня 2009 года                  | 1,231 | 755                | 1,178                         | 15,635                                   | 18,799 |
| 31 декабря 2008 года               | 1,231 | 761                | 1,133                         | 14,720                                   | 17,845 |

#### 15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b> |  |                         |
| Начисленные комиссионные доходы   | 190                                    | 373                     |
|   | 190                                    | 373                     |
| <b>Прочие нефинансовые активы:</b>  |  |                         |
| Предоплаты по строительным работам  | 2,325                                  | 3,348                   |
| Расходы будущих периодов  | 647                                    | 612                     |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению   | 210                                    | 609                     |
| Предоплаты и прочие дебиторы  | 1,672                                  | 487                     |
| <b>Итого прочие активы</b>  | <b>5,044</b>                           | <b>5,429</b>            |

## 16. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| <b>Учтено по амортизированной стоимости:</b>  |  |                         |
| Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в июле 2010 года, со ставкой вознаграждения LIBOR+1.0%, за вычетом дисконта | 299,280                                | 298,850                 |
| Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений  | 89,024                                 | -                       |
| Заем от банка с датой погашения в июле 2009 года, со ставкой вознаграждения LIBOR+0.5%, за вычетом дисконта                         | 50,543                                 | 50,713                  |
| Заем от банка с датой погашения в апреле 2011 года, со ставкой вознаграждения EURIBOR+1.8%, за вычетом дисконта                     | 34,182                                 | -                       |
| Займы по соглашениям прямого РЕПО   | -                                      | 114,794                 |
| <b>Итого ссуды и средства банков</b>  | <b>473,029</b>                         | <b>464,357</b>          |

Согласно условиям синдицированного займа Банк обязался соблюдать ряд требований к своим финансовым показателям. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк соблюдал все данные обязательства.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость соглашений РЕПО составили:

|                                    | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано)      |                                 | 31 декабря 2008 года                     |                                 |
|------------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
|                                    | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуд | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуд |
| Еврооблигации Российской Федерации | -  | -                               | 122,052                                  | 114,794                         |
| <b>Итого</b>                       | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                        | <b>122,052</b>                           | <b>114,794</b>                  |

Сроки погашения ссуд и средств банков представлены в Примечание 26 в части риска ликвидности.

Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

## 17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

28 апреля 2009 года Банк выпустил долговые ценные бумаги на торговой площадке Регионального Финансового Центра города Алматы («РФЦА»). Долговые ценные бумаги деноминированы в казахстанских тенге, размер выпуска составил 15,000,000 тыс. тенге (99,562 тыс. долл. США на дату выпуска). По состоянию на 30 июня 2009 года было реализовано долговых ценных бумаг номинальной стоимостью 12,260,000 тыс. тенге (81,527 тыс. долл. США). Долговые ценные бумаги имеют преимущественный платежный приоритет, дата погашения - 28 апреля 2014 года. Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам привязана к индексу потребительских цен Казахстана, в период до 28 апреля 2010 года ставка зафиксирована на уровне 15% годовых. По состоянию на 30 июня 2009 года начисленное вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам составило 2,140 тыс. долл. США, дисконт составил 35 тыс. долл. США, учетная стоимость составляла 83,632 тыс. долл. США.

## 18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства:</b>                           |  |                         |
| Доходы будущих периодов   | 3,994                                  | 3,977                   |
| Пенсионные обязательства  | 2,441                                  | 1,634                   |
| Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам               | 471                                    | 3,858                   |
| Начисленные комиссионные расходы                                  | 254                                    | 213                     |
|   | 7,160                                  | 9,682                   |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>                         |  |                         |
| Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности | 381                                    | 144                     |
| Прочие  | 567                                    | 1,239                   |
| <b>Итого прочие обязательства</b>                                 | <b>8,108</b>                           | <b>11,065</b>           |

## 19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2009 года разрешенный к выпуску уставный капитал составляет 1,515,600 простых акций (31 декабря 2008 года: 1,500,000 простых акций), оплаченный уставный капитал составил 1,500,600 простых акций (31 декабря 2008 года: 1,500,000 простых акций) номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна акция представляет один голос.

По состоянию на 30 июня 2009 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

|                               | Оплаченный<br>уставный<br>капитал<br>(неаудировано) | Разрешенный к<br>выпуску, но<br>неоплаченный<br>уставный<br>капитал<br>(неаудировано) | Уставный<br>капитал<br>(неаудировано) |
|-------------------------------|---|---|---------------------------------------|
| Российская Федерация          | 1,000,000   | -   | 1,000,000                             |
| Республика Казахстан          | 500,000   | -   | 500,000                               |
| Республика Таджикистан        | 500   | -   | 500                                   |
| Республика Армения            | 100   | -   | 100                                   |
| Республика Беларусь           | -   | 15,000  | 15,000                                |
| <b>Итого уставный капитал</b> | <b>1,500,600</b>                                    | <b>15,000</b>   | <b>1,515,600</b>                      |

По состоянию на 31 декабря 2008 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

|                               | Оплаченный<br>уставный<br>капитал | Разрешенный к<br>выпуску, но<br>неоплаченный<br>уставный<br>капитал | Уставный<br>капитал |
|-------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------|
| Российская Федерация          | 1,000,000                         | -   | 1,000,000           |
| Республика Казахстан          | 500,000                           | -   | 500,000             |
| <b>Итого уставный капитал</b> | <b>1,500,000</b>                  | <b>-</b>  | <b>1,500,000</b>    |

В следующей таблице представлена информация о выпущенных акциях по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года:

|                                     | <b>Оплаченные<br/>акции,<br/>количество</b> | <b>Оплаченный<br/>уставный<br/>капитал,<br/>тыс. долл. США</b> |
|-------------------------------------|---|--|
| 31 декабря 2007 года                | 804,787                                     | 804,787  |
| Выпуск простых акций                | <u>695,213</u>                              | <u>695,213</u>   |
| 31 декабря 2008 года                | <u>1,500,000</u>                            | <u>1,500,000</u>   |
| Выпуск простых акций (неаудировано) | <u>600</u>                                  | <u>600</u>   |
| 30 июня 2009 года (неаудировано)    | <u>1,500,600</u>                            | <u>1,500,600</u>   |

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет, какая часть нераспределенной прибыли будет переведена в резервный фонд. Устав Банка запрещает распределение прибыли между участниками Банка, до тех пор, пока размер резервного фонда не достигнет пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. Распределение прибыли между участниками Банка будет производиться пропорционально количеству акций.

Капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка, в июне 2009 года собственный капитал Банка должен превышать 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базель II. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк соответствовал всем требованиям внутренней политики. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов относительно требований к капиталу.

## 20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы Банк мог успешно функционировать и, в то же время, улучшать показатели своей деятельности, путем оптимизации структуры заимствований и собственного капитала.

Имеющиеся средства Банка сформированы за счет заимствований, которые в основном представлены ссудами и средствами банков, раскрытыми в Примечании 16, и собственного капитала, состоящего из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, раскрытыми в отчете об изменениях в капитале.

Комитет по Управлению активами и пассивами Банка (далее – «КУАП») рассматривает структуру капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией капитала. На основании рекомендаций КУАП Правление Банка принимает решения о привлечении заемных средств или погашении уже имеющихся обязательств. Совета Банка утверждает изменения в уставном капитале.

## 21. 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 в отчете о финансовом положении.

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

Банк применяет ту же политику для контроля и управления кредитными рисками и в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года номинальные суммы или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

|   | <b>30 июня<br/>2009 года<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|---|---|---------------------------------|
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям             | <u>418,979</u>                                  | <u>615,994</u>                  |
| Итого условные обязательства и обязательства по предоставлению кредитов | <u><u>418,979</u></u>                           | <u><u>615,994</u></u>           |

#### **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года обязательства Банка по капитальным затратам составляли 630 тыс. долл. США и 150 тыс. долл. США, соответственно.

#### **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.

## **22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

7 июля 2009 года Банк увеличил размер первого выпуска еврооблигаций, деноминированных в казахстанских тенге, на 5 млрд. тенге (примерно 33 млн. долл. США).

## **23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Как указано в Примечании 1, операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории Государств-участников, включая проекты, проводимые местными и центральными государственными компаниями. Соответственно, Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными сторонами Банка, поскольку они находятся под общим контролем. Такие остатки и операции раскрыты в примечаниях к данной сжатой промежуточной финансовой информации и не указаны в таблице ниже.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

|  | Шесть месяцев, закончившихся<br>30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |  | Шесть месяцев, закончившихся<br>30 июня 2008 года<br>(неаудировано) |  |
|--|---|--|---|--|
|  | Операции со<br>связанными<br>сторонами                              | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами                              | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| <b>Вознаграждение ключевому<br/>управленческому персоналу:</b> |   |  |   |  |
| Краткосрочные<br>вознаграждения<br>сотрудникам:                |   |  |   |  |
| Заработная плата и иные<br>вознаграждения<br>работников        | 1,147   | 4,290  | 1,389   | 4,570  |
| Расходы по аренде квартир<br>для работников                    | <u>201</u>  | <u>581</u>   | <u>264</u>  | <u>543</u>   |
| Вознаграждение ключевого<br>управленческого персонала          | <u><u>1,348</u></u>   | <u><u>4,871</u></u>  | <u><u>1,653</u></u>   | <u><u>5,113</u></u>  |

## 24. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации на основании географического расположения операционного сегмента. В соответствии с настоящей структурой Банка, у него имеется три операционных сегмента. Банк осуществляет управление бизнесом на основании географического расположения, а также использует географическое расположение, чтобы принимать операционные решения.



Информация по основным географическим сегментам Банка представлена ниже. Все заработанные доходы были получены от внешних клиентов.

|   | Россия<br>(неаудировано) | Казахстан<br>(неаудировано) | Прочие страны<br>(неаудировано) | Итого<br>По состоянию на<br>и за шесть<br>месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) |
|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---|
| Процентный доход  | 24,782                   | 20,953                      | 6,328                           | 52,063  |
| Процентный расход   | (4,246)                  | (1,851)                     | (7,673)                         | (13,770)  |
| Формирование резерва под<br>обесценение займов,<br>предоставленных клиентам   | (1,150)                  | (3,134)                     | -                               | (4,284)   |
| Чистая прибыль/(убыток) по<br>финансовым активам и<br>обязательствам, отражаемым по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки | 3,610                    | 4,067                       | (308)                           | 7,369   |
| Чистая прибыль/(убыток) от<br>реализации финансовых активов,<br>имеющихся в наличии для<br>продажи, прежде учтенная в<br>капитале         | 3,035                    | (426)                       | -                               | 2,609   |
| Чистый убыток по операциям с<br>иностранной валютой   | (493)                    | (2,701)                     | (3,246)                         | (6,440)   |
| Доходы по услугам и комиссии  | 844                      | 463                         | -                               | 1,307   |
| Расходы по услугам и комиссии   | (194)                    | (40)                        | (1)                             | (235)   |
| Прочие доходы   | 692                      | 459                         | -                               | 1,151   |
| <b>Внешние операционные<br/>доходы/(убытки)</b>   | <b>26,880</b>            | <b>17,790</b>               | <b>(4,900)</b>                  | <b>39,770</b>   |
| Операционные расходы  | (1,535)                  | (7,821)                     | (258)                           | (9,614)   |
| <b>Чистая прибыль/(убыток)</b>  | <b>25,345</b>            | <b>9,969</b>                | <b>(5,158)</b>                  | <b>30,156</b>   |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников   | -                        | 166,817                     | -                               | 166,817   |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки  | 17                       | 49                          | -                               | 66  |
| Ссуды и средства в банках   | 381,166                  | 70,448                      | 253,125                         | 704,739   |
| Займы, предоставленные клиентам   | 178,093                  | 305,810                     | -                               | 483,903   |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи   | 255,226                  | 10,887                      | 711                             | 266,824   |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 360,774                  | -                           | 149,981                         | 510,755   |
| Основные средства   | 887                      | 17,912                      | -                               | 18,799  |
| Нематериальные активы   | 3                        | 1,382                       | -                               | 1,385   |
| Прочие активы   | 1,841                    | 2,904                       | 299                             | 5,044   |
| <b>Всего активы</b>   | <b>1,178,007</b>         | <b>576,209</b>              | <b>404,116</b>                  | <b>2,158,332</b>  |
| <b>Всего обязательства</b>  | <b>92,941</b>            | <b>87,697</b>               | <b>385,281</b>                  | <b>565,919</b>  |
| Капитальные затраты   | -                        | 171                         | -                               | 171   |
| Амортизация основных средств и<br>нематериальных активов  | 38                       | 800                         | -                               | 838   |

|   | Россия<br>(неаудировано) | Казахстан<br>(неаудировано) | Прочие страны<br>(неаудировано) | Итого<br>Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня<br>2008 года<br>(неаудировано) |
|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--|
| Процентный доход  | 26,547                   | 12,093                      | 9,282                           | 47,922   |
| Процентный расход   | (199)                    | (283)                       | (12,217)                        | (12,699)   |
| Восстановление резерва под<br>обесценение займов,<br>предоставленных клиентам   | -                        | 95                          | -                               | 95   |
| Чистая прибыль/(убыток) по<br>финансовым активам и<br>обязательствам, отражаемым по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки | (26,597)                 | 1,575                       | (993)                           | (26,015)   |
| Чистая прибыль по операциям с<br>иностранной валютой  | 2,433                    | 140                         | 14,837                          | 17,410   |
| Расходы по услугам и комиссии   | (171)                    | (38)                        | (448)                           | (657)  |
| Прочие доходы   | -                        | 318                         | -                               | 318  |
| <b>Внешние операционные доходы</b>  | <b>2,013</b>             | <b>13,900</b>               | <b>10,461</b>                   | <b>26,374</b>  |
| Операционные расходы  | (897)                    | (11,451)                    | (174)                           | (12,522)   |
| <b>Чистая прибыль</b>   | <b>1,116</b>             | <b>2,449</b>                | <b>10,287</b>                   | <b>13,852</b>  |
|   | <b>Россия</b>            | <b>Казахстан</b>            | <b>Прочие страны</b>            | <b>Итого<br/>31 декабря<br/>2008 года</b>  |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников   | -                        | 155                         | -                               | 155  |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки  | 7,370                    | 961                         | -                               | 8,331  |
| Ссуды и средства в банках   | 507,365                  | 70,926                      | 116,306                         | 694,597  |
| Займы, предоставленные<br>клиентам  | 106,715                  | 328,984                     | -                               | 435,699  |
| Финансовые активы, имеющиеся<br>в наличии для продажи   | 218,477                  | 10,729                      | 37,856                          | 267,062  |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 377,552                  | -                           | 199,649                         | 577,201  |
| Основные средства   | 710                      | 17,135                      | -                               | 17,845   |
| Нематериальные активы   | 3                        | 1,325                       | -                               | 1,328  |
| Прочие активы   | 1,230                    | 3,976                       | 223                             | 5,429  |
| <b>Всего активы</b>   | <b>1,219,422</b>         | <b>434,191</b>              | <b>354,034</b>                  | <b>2,007,647</b>   |
| <b>Всего обязательства</b>  | <b>120,106</b>           | <b>6,491</b>                | <b>349,567</b>                  | <b>476,164</b>   |
| Капитальные затраты   | 682                      | 6,553                       | -                               | 7,235  |
| Амортизация основных средств и<br>нематериальных активов  | 87                       | 1,270                       | -                               | 1,357  |

Сведения, представленные в сегментном анализе, регулярно предоставляются и рассматриваются руководящими сотрудниками Банка.

Значительные изменения в процентных ставках и обменных курсах делают сравнение по периодам процентного дохода и прочих статей прибылей и убытков малоэффективным, поэтому менеджмент Банка оценивает их в основном по чистому итогу. Соответственно, анализ суммарного дохода по сегментам не предоставляется.

Внешний доход от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные деньги в кассе, основные средства) отражены в зависимости от страны местонахождения.

## 25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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 имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости в сжатом промежуточном отчете о финансовом положении Банка, за исключением представленного ниже:

|                                       | 30 июня 2009 года<br>(неаудировано) |                           | 31 декабря 2008 года    |                           |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                       | Балансовая<br>стоимость             | Справедливая<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 510,755                             | 475,447                   | 577,201                 | 570,524                   |

Банк удерживает в своем портфеле как инвестиции, удерживаемых до погашения, ценные бумаги признанных на мировом рынке организаций. Банк оценивает снижение стоимости данных ценных бумаг как временное и не признал какой-либо убыток от обесценения ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2009 года.

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в основной деятельности Банка и является основной составной частью операций Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности; и
- рыночный риск.

Банк признает значительность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. Для осуществления этого Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и достичь запланированных показателей. В структуру управления рисками Банка вовлечены Совет Банка, Правление Банка, Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами Банка (далее – «КУАП»), Управление риск-менеджмента, а также различные департаменты и сотрудники Банка в ходе ежедневных служебных процедур. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

### Кредитный риск

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

Управление рисками осуществляется Советом, Правлением и Кредитным комитетом Банка. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем согласования и утверждения проектов в пределах установленных лимитов.

Совет Банка определяет размер кредитного риска, устанавливая максимальный размер кредитного риска для заемщика или группы заемщиков. Правление определяет размер кредитного риска для заемщика или группы заемщиков, а также ограничения для отдельных контрагентов (включая банки и брокеров), и определяет сумму и структуру активов, по которым имеется риск. В соответствии с действующими внутренними лимитами максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от капитала Банка. Правление Банка может принимать решения по проектам, в которых максимальный размер кредитного риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не превышает 100 млн. долл. США. В случаях, если кредитный риск превышает данную величину, проект подлежит утверждению Советом Банка.

В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют сотрудники профильных подразделений Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление или 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. Управление кредитов и инвестиций и Управление риск-менеджмента осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа рыночной информации, финансовых показателей и деятельности контрагентов и информируют Кредитный комитет в случае наличия негативных тенденций. Фактический размер риска ежедневно сравнивается с установленными лимитами.

### **Проектное финансирование**

Так как основной деятельностью Банка является проектное финансирование, то основным риском, который принимает на себя Банк, является кредитный риск при его инвестиционной деятельности.

Банк выделяет следующие основные составляющие кредитного риска при проектном финансировании:

- проектные риски;
- финансовые риски;
- рыночные и отраслевые риски;
- операционные риски;
- страновые и политические риски;
- риски по обеспечению; и
- правовые, социальные, экологические риски.

Процесс управления кредитными рисками в сфере проектного финансирования состоит из идентификации потенциальных рисков проекта, анализ выявленных рисков, контроль и регулирование выявленных рисков.

На стадии идентификации Банком проводится анализ всех составляющих компонент кредитного риска проекта. Банк подготавливает матрицу рисков, в которой структурированы основные виды рисков, влияющих на проект, и дана оценка их значимости.

Дальнейший анализ выявленных рисков производится с целью выявить возможные последствия рисков в случае их возникновения. На данной стадии проводится анализ чувствительности каждого проекта. Анализ чувствительности, проводимый Банком, включает анализ чувствительности к изменению процентных ставок, анализ чувствительности к изменению курсов валют, анализ чувствительности к изменению уровня инфляции, анализ чувствительности к изменению цен на сырьевые товары и анализ чувствительности к изменению производственных затрат заемщиков. Основные факторы, принимающиеся во внимание при выявлении рисков для Банка, представлены возможным финансовым положением заемщиков и их возможным обслуживании долга. Банк также проводит анализ каждой индустрии, в которых работают заемщики, чтобы выявить возможные риски, связанные с существующими или возможными негативными рыночными тенденциями.

Стадия контроля и регулирования кредитных рисков призвана реализовать принцип минимизации рисков, принимаемых Банком, при соблюдении необходимого уровня доходности. Для защиты своих инвестиций от обесценения Банк использует следующие меры:

- разделения риска через соучастие в проектах с другими финансовыми институтами;
- предложения стратегий по экономическому хеджированию;
- оптимизация структуры финансирования;
- изменение структуры обеспечения; и
- постоянный мониторинг, как отрасли, так и самого проекта, нацеленный на предупреждение потенциальных проблем в будущем.

В связи возросшими рисками, вследствие глобального экономического кризиса, Банк планирует принять ряд дополнительных мер для контроля над кредитными рисками:

- проводить дополнительное стресс-тестирование проектов к колебаниям валютных курсов, ценовым рискам, инфляционному давлению;
- проводить анализ возможности обслуживания краткосрочной задолженности;
- использовать более консервативный подход при оценке ликвидности обеспечения.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета или обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 30 июня 2009 года (неаудировано):

|  | Максимальный размер кредитного риска (неаудировано) | Сумма зачета (неаудировано) | Чистый размер кредитного риска после зачета (неаудировано) | Обеспечение (неаудировано) | Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения (неаудировано) |
|--|---|-----------------------------|--|----------------------------|--|
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках                    |   |                             |  |                            |  |
| Государств-участников  | 166,817   | -                           | 166,817  | -                          | 166,817  |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 66  | -                           | 66   | -                          | 66   |
| Ссуды и средства в банках  | 704,739   | -                           | 704,739  | 140,970                    | 563,769  |
| Займы, предоставленные клиентам  | 483,903   | -                           | 483,903  | 284,334                    | 199,569  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | 266,824   | -                           | 266,824  | -                          | 266,824  |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения  | 510,755   | -                           | 510,755  | -                          | 510,755  |
| Прочие активы  | 190   | -                           | 190  | -                          | 190  |

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

|   | Максималь-<br>ный размер<br>кредитного<br>риска | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета | Обеспече-<br>ние | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета и<br>учета<br>обеспечения |
|---|---|-----------------|---|------------------|---|
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных) банках<br>Государств-участников | 155   | -               | 155   | -                | 155   |
| Финансовые активы, отражаемые по<br>справедливой стоимости через прибыли<br>или убытки    | 8,331   | -               | 8,331   | -                | 8,331   |
| Ссуды и средства в банках   | 694,597   | -               | 694,597   | 260,063          | 434,534   |
| Займы, предоставленные клиентам   | 435,699   | -               | 435,699   | 367,194          | 68,505  |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                     | 267,062   | -               | 267,062   | -                | 267,062   |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 577,201   | -               | 577,201   | -                | 577,201   |
| Прочие активы   | 373   | -               | 373   | -                | 373   |

Обеспечение по займам, предоставленным клиентам, состояло из:

По состоянию на 30 июня 2009 года (неаудировано):

|                             | Номинальная<br>стоимость | Стоимость по<br>оценке Банка |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Гарантии                    | 380,517                  | 203,004                      |
| Недвижимость и права на нее | 249,584                  | 54,309                       |
| Будущие денежные потоки     | 202,912                  | 27,021                       |
|                             | <u>833,013</u>           | <u>284,334</u>               |

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

|                             | Номинальная<br>стоимость | Стоимость по<br>оценке Банка |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Гарантии                    | 345,848                  | 177,446                      |
| Недвижимость и права на нее | 407,016                  | 154,198                      |
| Будущие денежные потоки     | 118,500                  | 35,550                       |
|                             | <u>871,364</u>           | <u>367,194</u>               |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к неинвестиционному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам:

|   | AAA<br>(неауди-<br>ровано) | AA<br>(неауди-<br>ровано) | A<br>(неауди-<br>ровано) | BBB<br>(неауди-<br>ровано) | <BBB-<br>(неауди-<br>ровано) | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен<br>(неауди-<br>ровано) | 30 июня<br>2009 года<br>Итого<br>(неаудировано) |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|--|---|
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных) банках<br>Государств-участников | 47                         | -                         | -                        | 166,770                    | -                            | -  | 166,817   |
| Финансовые активы, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки    | -                          | -                         | -                        | -                          | 66                           | -  | 66  |
| Ссуды и средства в банках   | -                          | -                         | 153,539                  | 285,108                    | 266,092                      | -  | 704,739   |
| Займы, предоставленные клиентам   | -                          | -                         | -                        | -                          | -                            | 483,903  | 483,903   |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                     | -                          | 711                       | -                        | 96,405                     | 100,027                      | 69,681   | 266,824   |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 149,981                    | -                         | -                        | 336,184                    | 24,590                       | -  | 510,755   |
| Прочие активы   | -                          | -                         | -                        | -                          | -                            | 190  | 190   |
|   | AAA                        | AA                        | A                        | BBB                        | <BBB-                        | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен                        | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого                |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных) банках<br>Государств-участников | 10                         | -                         | -                        | 145                        | -                            | -  | 155   |
| Финансовые активы, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки    | -                          | -                         | -                        | -                          | 8,331                        | -  | 8,331   |
| Ссуды и средства в банках   | -                          | -                         | 116,028                  | 198,650                    | 379,919                      | -  | 694,597   |
| Займы, предоставленные клиентам   | -                          | -                         | -                        | -                          | -                            | 435,699  | 435,699   |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                     | -                          | 533                       | -                        | 149,319                    | 44,147                       | 73,063   | 267,062   |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 199,649                    | -                         | -                        | 354,603                    | 22,949                       | -  | 577,201   |
| Прочие активы   | -                          | -                         | -                        | -                          | -                            | 373  | 373   |

По состоянию на 30 июня 2009 года Банк выдал займы 14 клиентам (31 декабря 2008 года: 13) и одному банку (31 декабря 2008 года: один банк). Данные займы были предоставлены с целью развития экономик Государств-участников. Заемщики не имеют рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами, но Банк имеет возможность проводить специфический мониторинг каждого займа. Каждый заем на регулярной основе рассматривается Кредитным комитетом Банка.

Займы клиентам классифицируются на основе внутренних оценок и ряда аналитических процедур. Банк классифицирует займы в соответствии со связанными с ними рисками и размером кредитного риска, который они потенциально представляют для Банка. В настоящий момент Банк использует следующую классификацию:

Займы, классифицированные в *1 категорию (Стандартные займы)*, несут минимальный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, нет никаких внешних или внутренних факторов, которые позволили бы судить о том, что финансовое состояние заемщика ухудшилось. Даже при наличии незначительных негативных показателей, Банк уверен, что заемщик сможет легко преодолеть данные временные затруднения. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере, и нет причин, позволяющих предполагать, что заемщик не сможет продолжать осуществлять платежи в соответствии с условиями займа. Обеспечение по займу покрывает 100 процентов от величины займа, либо не менее 75 процентов, если обеспечение представлено высоколиквидными видами залога (гарантии Правительства, гарантии банка с индивидуальным рейтингом не ниже AA – согласно одному из ведущих рейтинговых агентств, гарантия от организации с рейтингом не ниже AA, залог денежных средств, государственных ценных бумаг или драгоценных металлов).

Займы, классифицированные во *2 категорию*, несут средний кредитный риск. Финансовое

состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя возможно наличие показателей, свидетельствующих о временном ухудшении финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов или уменьшение рыночной доли. Заемщик, возможно, изредка задерживает платежи по погашению основного долга или начисленного вознаграждения, но не более чем на 5 дней.

Займы, классифицированные в 3 категорию, несут значительный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя есть подтверждение временного ухудшения финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов или уменьшение рыночной доли. В связи с временными сложностями, заемщик изредка задерживает платежи по погашению основного долга или начисленного вознаграждения.

Займы, классифицированные в 4 категорию, несут высокий кредитный риск. Имеется подтверждение значительного ухудшения финансового состояния заемщика, включая отрицательную доходность организации и ухудшение показателей ликвидности. Текущее финансовое состояние заемщика оценивается как нестабильное и вызывает сомнения в способности заемщика улучшить свое финансовое положение, тем самым вызывая серьезную озабоченность в возможностях заемщика по полному погашению основного долга и начисленного вознаграждения. В связи с трудностями своего финансового положения, заемщик, возможно, осуществлял платежи по погашению основного долга или начисленного вознаграждения со значительными задержками.

Займы, классифицированные в 5 категорию, несут максимальный кредитный риск. Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки, и высока вероятность того, что заемщик не сможет погасить основной долг и начисленное вознаграждение в полном объеме. Заемщик, имеет значительные задержки свыше 30 дней по платежам по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

*Безнадежный актив* – в отсутствии каких-либо сведений, позволяющих судить об обратном, финансовое состояние заемщика и его текущая операционная деятельность достигли момента, где очевидно, что заемщик не сможет погасить основной долг и стоимость залога является недостаточной для его покрытия. Заем либо не обеспеченный, либо стоимость обеспечения не покрывает 50 процентов от текущей величины задолженности.

|   | 30 июня<br>2009 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2008 года |
|---|--|-------------------------|
| Стандартные займы                                 | 315,863                                | 298,077                 |
| Займы, классифицированные во вторую категорию     | 173,743                                | 138,999                 |
|   | 489,606                                | 437,076                 |
| За минусом резерва под обесценение (Примечание 5) | (5,703)                                | (1,377)                 |
| Займы, предоставленные клиентам                   | 483,903                                | 435,699                 |

По состоянию на 30 июня 2009 года количество займов, отнесенных во вторую категорию, равнялось пяти (31 декабря 2008 года: четыре займа).

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации и Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице раскрыта текущая стоимость финансовых активов, обесцененных и просроченных, но не подверженных обесценению:



|   | Не просро-<br>ченные и не<br>обесцененные<br>(неаудировано) | Просроченные,<br>но не<br>обесцененные<br>(неаудировано) | Обесцененные<br>финансовые<br>активы<br>(неаудировано) | 30 июня<br>2009 года<br>Итого<br>(неаудировано) |
|---|---|--|--|---|
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников | 166,817   | -  | -  | 166,817   |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки    | 66  | -  | -  | 66  |
| Ссуды и средства в банках   | 704,739   | -  | -  | 704,739   |
| Займы, предоставленные клиентам   | 315,863   | -  | 168,040  | 483,903   |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                     | 266,824   | -  | -  | 266,824   |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 510,755   | -  | -  | 510,755   |
| Прочие активы   | 190   | -  | -  | 190   |

|   | Не просро-<br>ченные и не<br>обесцененные | Просроченные,<br>но не<br>обесцененные | Обесцененные<br>финансовые<br>активы | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|---|--|--------------------------------------|----------------------------------|
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников | 155                                       | -                                      | -                                    | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки    | 8,331                                     | -                                      | -                                    | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках   | 694,597                                   | -                                      | -                                    | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 298,077                                   | -                                      | 137,622                              | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                     | 267,062                                   | -                                      | -                                    | 267,062                          |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 577,201                                   | -                                      | -                                    | 577,201                          |
| Прочие активы   | 373                                       | -                                      | -                                    | 373                              |

#### **Риск ликвидности**

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

КУАП осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение Казначейством денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и платежного календаря и проводит анализ гэп-позиции и стресс-тестинг.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска. Данный анализ подготовлен на основе внутренней управленческой отчетности:

|  | Средне-<br>взвешенная<br>эффектив-<br>ная<br>процентная<br>ставка<br>(неауди-<br>ровано) | До 1 мес.<br>(неауди-<br>ровано) | 1-3 мес.<br>(неауди-<br>ровано) | 3 мес.-<br>1 год<br>(неауди-<br>ровано) | 1 год-<br>5 лет<br>(неауди-<br>ровано) | Более<br>5 лет<br>(неауди-<br>ровано) | Срок<br>погашения<br>не<br>определен<br>(неауди-<br>ровано) | 30 июня<br>2009 года<br>Итого<br>(неауди-<br>ровано) |
|--|--|----------------------------------|---------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|--|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>  |  |                                  |                                 |   |  |                                       |   |  |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-участников  | 4.25%  | 166,817                          | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -   | 166,817  |
| Ссуды и средства в банках  | 4.46%  | 634,410                          | -                               | -                                       | 70,329                                 | -                                     | -   | 704,739  |
| Займы, предоставленные клиентам  | 8.90%  | -                                | -                               | 36,490                                  | 111,150                                | 336,263                               | -   | 483,903  |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи  | 8.19%  | -                                | -                               | 5,560                                   | 55,565                                 | 172,140                               | -   | 233,265  |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения   | 7.77%  | 49,999                           | 124,572                         | -                                       | 51,892                                 | 284,292                               | -   | 510,755  |
| Итого финансовые активы, по<br>которым начисляются<br>проценты   |  | 851,226                          | 124,572                         | 42,050                                  | 288,936                                | 792,695                               | -   | 2,099,479  |
| Финансовые активы, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прибыли или убытки   |  | 66                               | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -   | 66   |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи  |  | -                                | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | 33,559  | 33,559   |
| Прочие активы  |  | 190                              | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -   | 190  |
| Итого финансовые активы  |  | 851,482                          | 124,572                         | 42,050                                  | 288,936                                | 792,695                               | 33,559  | 2,133,294  |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |  |                                  |                                 |   |  |                                       |   |  |
| Ссуды и средства банков  | 4.59%  | 139,567                          | -                               | -                                       | 333,462                                | -                                     | -   | 473,029  |
| Выпущенные долговые ценные<br>бумаги   | 15.00%   | -                                | -                               | -                                       | 83,632                                 | -                                     | -   | 83,632   |
| Итого финансовые<br>обязательства, по которым<br>начисляются проценты  |  | 139,567                          | -                               | -                                       | 417,094                                | -                                     | -   | 556,661  |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки   |  | 1,150                            | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -   | 1,150  |
| Прочие обязательства   |  | 4,253                            | -                               | 466                                     | 2,441                                  | -                                     | -   | 7,160  |
| Итого финансовые обязательства   |  | 144,970                          | -                               | 466                                     | 419,535                                | -                                     | -   | 564,971  |
| Разница между финансовыми<br>активами и обязательствами  |  | 706,512                          | 124,572                         | 41,584                                  | (130,599)                              | 792,695                               | 33,559  |  |
| Разница между финансовыми<br>активами и обязательствами, по<br>которым начисляются проценты  |  | 711,659                          | 124,572                         | 42,050                                  | (128,158)                              | 792,695                               | -   |  |
| Разница между финансовыми<br>активами и обязательствами, по<br>которым начисляются проценты,<br>нарастающим итогом   |  | 711,659                          | 836,231                         | 878,281                                 | 750,123                                | 1,542,818                             | 1,542,818   |  |
| Разница между финансовыми<br>активами и обязательствами, по<br>которым начисляются проценты, в<br>процентах к общей сумме<br>финансовых активов,<br>нарастающим итогом |  | 33.36%                           | 39.20%                          | 41.17%                                  | 35.16%                                 | 72.32%                                | 72.32%  |  |

|   | Средне-<br>взвешенная<br>эффективная<br>процентная<br>ставка | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок<br>погашения<br>не определен | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|--|-----------|----------|------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |  |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Ссуды и средства в банках   | 4.87%  | 623,805   | -        | -                | 70,792          | -              | -                                 | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 9.11%  | -         | -        | -                | 143,418         | 292,281        | -                                 | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 8.19%  | -         | 871      | 6,746            | 62,738          | 160,967        | -                                 | 231,322                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 7.77%  | 49,969    | 159,552  | 24,992           | 52,099          | 290,589        | -                                 | 577,201                          |
| Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты  |  | 673,774   | 160,423  | 31,738           | 329,047         | 743,837        | -                                 | 1,938,819                        |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках   |  |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Государств-участников   |  | 155       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки  |  | 8,331     | -        | -                | -               | -              | -                                 | 8,331                            |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  |  | -         | -        | -                | -               | -              | 35,740                            | 35,740                           |
| Прочие активы   |  | 373       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 373                              |
| Итого финансовые активы   |  | 682,633   | 160,423  | 31,738           | 329,047         | 743,837        | 35,740                            | 1,983,418                        |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |  |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 5.57%  | 114,794   | -        | 50,713           | 298,850         | -              | -                                 | 464,357                          |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты   |  | 114,794   | -        | 50,713           | 298,850         | -              | -                                 | 464,357                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки   |  | 742       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 742                              |
| Прочие обязательства  |  | 4,190     | 3,858    | -                | 1,634           | -              | -                                 | 9,682                            |
| Итого финансовые обязательства  |  | 119,726   | 3,858    | 50,713           | 300,484         | -              | -                                 | 474,781                          |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами  |  | 562,90    | 156,56   | (18,975)         | 28,56           | 743,83         | 35,74                             |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты   |  | 558,98    | 160,42   | (18,975)         | 30,19           | 743,83         | -                                 |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом   |  | 558,98    | 719,40   | 700,42           | 730,62          | 1,474,46       | 1,474,46                          |                                  |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом |  | 28.18%    | 36.27%   | 35.31%           | 36.84%          | 74.34%         | 74.34%                            |                                  |

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в таблицах, отличаются от балансовых, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых обязательств, подлежащих к оплате, в соответствии со сроками платежей, включая процентные выплаты, которые Банк пока еще не признал в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

|   | До 1 мес.<br>(неаудиро-<br>вано) | 1-3 мес.<br>(неаудиро-<br>вано) | 3 мес.-<br>1 год<br>(неаудиро-<br>вано) | 1 год-<br>5 лет<br>(неаудиро-<br>вано) | Более<br>5 лет<br>(неаудиро-<br>вано) | Срок<br>погашения<br>не определен<br>(неаудиро-<br>вано) | 30 июня<br>2009 года<br>Итого<br>(неаудировано) |
|---|----------------------------------|---------------------------------|---|--|---------------------------------------|--|---|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |                                  |                                 |   |  |                                       |  |   |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников | 166,907                          | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -  | 166,907   |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки    | 66                               | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -  | 66  |
| Ссуды и средства в банках   | 634,583                          | -                               | -                                       | 92,762                                 | -                                     | -  | 727,345   |
| Займы, предоставленные клиентам   | -                                | -                               | 45,018                                  | 130,317                                | 522,264                               | -  | 697,599   |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                  | -                                | -                               | 5,640                                   | 70,657                                 | 393,140                               | 33,559   | 502,996   |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 50,000                           | 124,050                         | -                                       | 63,529                                 | 638,309                               | -  | 875,888   |
| Прочие активы   | 190                              | -                               | -                                       | -                                      | -                                     | -  | 190   |
| Итого финансовые активы   | 851,746                          | 124,050                         | 50,658                                  | 357,265                                | 1,553,713                             | 33,559   | 2,970,991                                       |

**ФИНАНСОВЫЕ  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

|   |         |   |     |         |         |   |           |
|---|---------|---|-----|---------|---------|---|-----------|
| Ссуды и средства банков   | 139,648 | - | -   | 353,134 | -       | - | 492,782   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | -       | - | -   | 123,105 | -       | - | 123,105   |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 1,150   | - | -   | -       | -       | - | 1,150     |
| Прочие обязательства  | 4,253   | - | 466 | 2,441   | -       | - | 7,160     |
| Условные обязательства по выдаче займов   | -       | - | -   | -       | 418,979 | - | 418,979   |
| Итого финансовые обязательства  | 145,051 | - | 466 | 478,680 | 418,979 | - | 1,043,176 |

|   | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.-<br>1 год | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок<br>погашения<br>не определен | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|-----------|----------|------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |           |          |                  |                 |                |                                   |                                  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников | 155       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки    | 8,331     | -        | -                | -               | -              | -                                 | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках   | 626,872   | -        | -                | 74,319          | -              | -                                 | 701,191                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | -         | -        | -                | 186,327         | 499,007        | -                                 | 685,334                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                  | -         | 866      | 7,426            | 85,932          | 445,741        | 35,740                            | 575,705                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 50,000    | 160,000  | 25,128           | 65,543          | 661,031        | -                                 | 961,702                          |
| Прочие активы   | 373       | -        | -                | -               | -              | -                                 | 373                              |
| Итого финансовые активы   | 685,731   | 160,866  | 32,554           | 412,121         | 1,605,779      | 35,740                            | 2,932,791                        |

**ФИНАНСОВЫЕ  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

|   |         |       |        |         |         |   |           |
|---|---------|-------|--------|---------|---------|---|-----------|
| Ссуды и средства банков   | 115,194 | -     | 51,835 | 323,281 | -       | - | 490,310   |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 742     | -     | -      | -       | -       | - | 742       |
| Прочие обязательства  | 4,190   | 3,858 | -      | 1,634   | -       | - | 9,682     |
| Условные обязательства по выдаче займов   | -       | -     | -      | -       | 615,994 | - | 615,994   |
| Итого финансовые обязательства  | 120,126 | 3,858 | 51,835 | 324,915 | 615,994 | - | 1,116,728 |

## Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие инструменты: дюрация, модифицированная дюрация, цена одного базисного пункта и применяет методологию «Value-at-Risk».

## **Процентный риск**

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

КУАП управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Банка, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на максимальную величину процентного риска, принимаемого Банком. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Банка.

## **Валютный риск**

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

Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка совместно с управлением риск-менеджмента через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг исполнения установленных Правлением Банка лимитов валютного риска.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

|  | Доллары<br>США<br>(неаудиро-<br>вано) | Казахстан-<br>ский тенге<br>(неаудиро-<br>вано) | Российский<br>рубль<br>(неаудиро-<br>вано) | Евро<br>(неаудиро-<br>вано) | 30 июня<br>2009 года<br>Итого<br>(неаудировано) |
|--|---------------------------------------|---|--|-----------------------------|---|
| <b>Финансовые активы:</b>  |                                       |   |  |                             |   |
| Денежные средства и счета в<br>национальных (центральных)<br>банках Государств-<br>участников    | 69                                    | 166,745   | 3  | -                           | 166,817   |
| Финансовые активы,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли<br>или убытки        | 66                                    | -   | -  | -                           | 66  |
| Ссуды и средства в банках  | 492,877                               | -   | 121  | 211,741                     | 704,739   |
| Займы, предоставленные<br>клиентам   | 404,045                               | 56,763  | -  | 23,095                      | 483,903   |
| Финансовые активы,<br>имеющиеся в наличии для<br>продажи   | 181,604                               | -   | 83,319                                     | 1,901                       | 266,824   |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения   | 510,755                               | -   | -  | -                           | 510,755   |
| Прочие активы  | 190                                   | -   | -  | -                           | 190   |
| Итого финансовые активы  | <u>1,589,606</u>                      | <u>223,508</u>                                  | <u>83,443</u>                              | <u>236,737</u>              | <u>2,133,294</u>                                |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                                       |   |  |                             |   |
| Ссуды и средства банков  | 349,823                               | -   | 89,024                                     | 34,182                      | 473,029   |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли<br>или убытки | 1,150                                 | -   | -  | -                           | 1,150   |
| Выпущенные долговые<br>ценные бумаги   | -                                     | 83,632  | -  | -                           | 83,632  |
| Прочие обязательства   | 6,625                                 | 2   | 4  | 529                         | 7,160   |
| Итого финансовые<br>обязательства  | <u>357,598</u>                        | <u>83,634</u>                                   | <u>89,028</u>                              | <u>34,711</u>               | <u>564,971</u>                                  |
| <b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ<br/>ПОЗИЦИЯ</b>   | <u>1,232,008</u>                      | <u>139,874</u>                                  | <u>(5,585)</u>                             | <u>202,026</u>              |   |

|   | Доллары<br>США   | Казахстан-<br>ский тенге | Российский<br>рубль | Евро           | 31 декабря<br>2008 года<br>Итого |
|---|------------------|--------------------------|---------------------|----------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>  |                  |                          |                     |                |                                  |
| Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников     | 31               | 121                      | 3                   | -              | 155                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 8,331            | -                        | -                   | -              | 8,331                            |
| Ссуды и средства в банках   | 436,797          | -                        | 35,020              | 222,780        | 694,597                          |
| Займы, предоставленные клиентам   | 420,821          | -                        | -                   | 14,878         | 435,699                          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 172,225          | -                        | 92,658              | 2,179          | 267,062                          |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 577,201          | -                        | -                   | -              | 577,201                          |
| Прочие активы   | 373              | -                        | -                   | -              | 373                              |
| Итого финансовые активы   | <u>1,615,779</u> | <u>121</u>               | <u>127,681</u>      | <u>239,837</u> | <u>1,983,418</u>                 |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                  |                          |                     |                |                                  |
| Ссуды и средства банков   | 349,563          | -                        | 114,794             | -              | 464,357                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | -                | 742                      | -                   | -              | 742                              |
| Прочие обязательства  | <u>8,903</u>     | <u>112</u>               | <u>9</u>            | <u>658</u>     | <u>9,682</u>                     |
| Итого финансовые обязательства  | <u>358,466</u>   | <u>854</u>               | <u>114,803</u>      | <u>658</u>     | <u>474,781</u>                   |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ   | <u>1,257,313</u> | <u>(733)</u>             | <u>12,878</u>       | <u>239,179</u> |                                  |

#### Производные финансовые инструменты и сделки спот

Производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу индексов или стоимости активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме и по которым расчет производится на будущую дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

|  | <b>Доллары<br/>США<br/>(неаудиро-<br/>вано)</b> | <b>Казахстан-<br/>ский тенге<br/>(неаудиро-<br/>вано)</b> | <b>Российский<br/>рубль<br/>(неаудиро-<br/>вано)</b> | <b>Евро<br/>(неаудиро-<br/>вано)</b> | <b>30 июня<br/>2009 года<br/>Итого<br/>(неаудировано)</b> |
|--|---|---|--|--------------------------------------|---|
| Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам                        | (12,656)  | (140,169)   | -  | (215,970)                            | (368,795)   |
| Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам                           | 355,107   | -   | -  | 12,604                               | 367,711   |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО<br/>СДЕЛКАМ СПОТ И<br/>ПРОИЗВОДНЫМ<br/>ФИНАНСОВЫМ<br/>ИНСТРУМЕНТАМ</b> | <u>342,451</u>                                  | <u>(140,169)</u>  | <u>-</u>   | <u>(203,366)</u>                     | <u>(1,084)</u>  |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ<br/>ПОЗИЦИЯ</b>  | <u>1,574,459</u>                                | <u>(295)</u>  | <u>(5,585)</u>                                       | <u>(1,340)</u>                       |   |
|  | <b>Доллары<br/>США</b>                          | <b>Казахстан-<br/>ский тенге</b>                          | <b>Российский<br/>рубль</b>                          | <b>Евро</b>                          | <b>31 декабря 2008<br/>года<br/>Итого</b>                 |
| Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам                        | (25,000)  | (24,455)  | (20,287)   | (240,322)                            | (310,064)   |
| Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам                           | 293,395   | 24,258  | -  | -                                    | 317,653   |
| <b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО<br/>СДЕЛКАМ СПОТ И<br/>ПРОИЗВОДНЫМ<br/>ФИНАНСОВЫМ<br/>ИНСТРУМЕНТАМ</b> | <u>268,395</u>                                  | <u>(197)</u>  | <u>(20,287)</u>                                      | <u>(240,322)</u>                     | <u>7,589</u>  |
| <b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ<br/>ПОЗИЦИЯ</b>  | <u>1,525,708</u>                                | <u>(930)</u>  | <u>(7,409)</u>                                       | <u>(1,143)</u>                       |   |