

АТФ Банк

Консолидированная финансовая отчётность

31 декабря 2004 и 2003 годов

С отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированные бухгалтерские балансы	1
Консолидированные отчёты о доходах и расходах	2
Консолидированные отчёты об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированные отчёты о движении денег	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основная деятельность	6
2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности	6
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	8
4. Деньги и эквиваленты денег	14
5. Обязательные резервы	14
6. Средства в кредитных учреждениях	14
7. Торговые ценные бумаги	14
8. Инвестиционные ценные бумаги	15
9. Коммерческие займы и авансы	16
10. Резервы на обеспечение	16
11. Основные средства	17
12. Подоходный налог	17
13. Инвестиции в ассоциированные компании	19
14. Средства Правительства и НБРК	19
15. Средства кредитных учреждений	20
16. Средства клиентов	21
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	21
18. Субординированный долг	22
19. Собственный капитал	22
20. Финансовые и условные обязательства	22
21. Доход в виде комиссионных и сборов	23
22. Зарплата, административные и операционные расходы	24
23. Доход на акцию	24
24. Политики по управлению рисками	25
25. Справедливая стоимость денежных активов и обязательств	30
26. Достаточность капитала	30
27. Сделки со связанными сторонами	31

Перевод с оригинала на английском языке

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АТФ Банка и дочерним организациям –

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса АТФ Банка и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также соответствующих консолидированных отчётов о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денег за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной финансовой отчётности лежит на руководстве Группы. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение по данной финансовой отчётности на основании проведённой нами аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы планирование и проведение аудиторской проверки позволило сделать вывод о том, что прилагаемая финансовая отчётность не содержит существенных ошибок. Аудит включает в себя проверку доказательств, относящихся к суммам и их представлению в финансовой отчётности, на основе проведения тестов. Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов бухгалтерского учёта и обоснованности отдельных выводов руководства, равно как и оценку представления финансовой отчётности в целом. Мы считаем, что проведённая аудиторская проверка позволяет нам выразить мнение по указанной финансовой отчётности.

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчётность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года, консолидированные результаты её деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

20 января 2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

(В тысячах тенге)

		31 декабря	
	Прим.	2004 года	2003 года
Активы			
Деньги и эквиваленты денег	4	14.047.880	5.835.819
Обязательные резервы	5	2.389.710	1.775.133
Средства в кредитных учреждениях	6	3.511.038	—
Торговые ценные бумаги	7	8.650.301	23.890.146
Инвестиционные ценные бумаги:			
- годные для продажи	8	707.475	—
- удерживаемые до погашения	8	26.008.120	—
Коммерческие займы и авансы	9	112.090.157	60.487.547
Основные средства	11	3.316.174	2.279.689
Налоговые активы	12	695.276	262.267
Инвестиции в ассоциированные компании	13	313.143	—
Прочие активы		2.016.365	919.223
Итого активов		173.745.639	95.449.824
Обязательства			
Средства Правительства и НБРК	14	3.340.948	3.445.225
Средства кредитных учреждений	15	38.762.706	33.637.685
Средства клиентов	16	68.746.828	44.825.775
Страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков		359.253	159.231
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	43.307.137	2.848.226
Субординированный долг	18	259.695	1.497.743
Резервы на обесценение	10	253.679	158.964
Прочие обязательства		535.404	534.742
Итого обязательств		155.565.650	87.107.591
Собственный капитал:			
Уставный капитал:			
Простые акции	19	12.870.761	4.339.523
Привилегированные акции	19	1.900.000	1.900.000
Дополнительно оплаченный капитал		201.900	201.900
Резервы		465.325	465.325
Нераспределённый доход		2.742.003	1.435.485
Итого собственного капитала		18.179.989	8.342.233
Итого обязательств и собственного капитала		173.745.639	95.449.824

Финансовые и условные обязательства

20

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Банка

Тимур Исатаев



Аида Деревянко

Председатель Правления

Главный Бухгалтер

20 января 2005 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

(В тысячах тенге, за исключением дохода на акцию)

	Прим.	За годы, закончившиеся 31 декабря	
		2004 года	2003 года
Доходы по вознаграждению			
Займы		10.992.017	6.655.362
Ценные бумаги		1.465.739	1.115.935
Кредитные учреждения		185.902	112.307
		12.643.658	7.883.604
Расходы по вознаграждению			
Вклады		(2.794.551)	(2.126.092)
Заёмные средства		(1.437.454)	(957.269)
Субординированный долг		(62.585)	(130.020)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1.513.328)	(12.981)
		(5.807.918)	(3.226.362)
Чистый доход по вознаграждению		6.835.740	4.657.242
Обесценение по активам с начислением вознаграждения	10	(2.894.106)	(1.693.954)
		3.941.634	2.963.288
Доходы в виде комиссионных и сборов	21	2.349.227	1.635.435
Расходы в виде комиссионных и сборов	21	(391.427)	(219.780)
Комиссионные и сборы		1.957.800	1.415.655
Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам		455.832	307.734
Доходы, за минусом расходов по ценным бумагам годным для продажи		15.460	—
Доходы, за минусом расходов по дилинговым операциям		1.533	35.160
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- дилинг		780.724	527.928
- курсовые разницы		(121.799)	(76.186)
Страховые премии		477.762	303.325
Доля в доходе ассоциированных компаний	13	49.787	—
Прочий доход		60.752	79.021
Доходы, не связанные с вознаграждением		1.720.051	1.176.982
Зарплата и прочие выплаты персоналу	22	(2.481.425)	(1.685.764)
Административные и операционные расходы	22	(1.738.862)	(1.056.381)
Износ и амортизация	11	(378.321)	(251.008)
Налоги, помимо подоходного налога		(311.180)	(219.568)
Прочее обесценение и резервы	10	(82.961)	(127.992)
Расходы, не связанные с вознаграждением		(4.992.749)	(3.340.713)
Доход, до учёта расходов по подоходному налогу		2.626.736	2.215.212
Расходы по подоходному налогу	12	(306.894)	(759.199)
Чистый доход		2.319.842	1.456.013
Доход на акцию, тенге	23	237	361

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов****(В тысячах тенге)**

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Выкупленные собственные акции</i>	<i>Резервы</i>	<i>Нераспределённый доход</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2002 года	3.100.000	193.306	(26)	465.325	1.384.212	5.142.817
Обмен акций доли меньшинства	20.180	8.545	—	—	—	28.725
Капитализация дивидендов	902.782	—	—	—	(902.782)	—
Дивиденды объявленные	—	—	—	—	(159.314)	(159.314)
Продажа выкупленных акций	—	—	26	—	—	26
Дивиденды по привилегированным акциям	—	—	—	—	(240.807)	(240.807)
Дивиденды по простым акциям	—	—	—	—	(101.837)	(101.837)
Взносы в капитал	2.216.561	49	—	—	—	2.216.610
Чистый доход	—	—	—	—	1.456.013	1.456.013
На 31 декабря 2003 года	6.239.523	201.900	—	465.325	1.435.485	8.342.233
Капитализация дивидендов	588.078	—	—	—	(588.078)	—
Дивиденды объявленные	—	—	—	—	(106.246)	(106.246)
Дивиденды по привилегированным акциям	—	—	—	—	(319.000)	(319.000)
Взносы в капитал	7.943.160	—	—	—	—	7.943.160
Чистый доход	—	—	—	—	2.319.842	2.319.842
На 31 декабря 2004 года	14.770.761	201.900	—	465.325	2.742.003	18.179.989

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ**(В тысячах тенге)**

	Годы, закончившиеся 31 декабря	
	2004 года	2003 года
Движение денег от операционной деятельности:		
Чистый доход до учёта подоходного налога и доли меньшинства	2.626.736	2.215.212
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	378.321	251.008
Доход от ассоциированных компаний	(49.787)	—
Резерв на обесценение по активам, по которым начисляется вознаграждение	2.894.106	1.693.954
Прочее обесценение и резервы	82.961	127.922
Резерв по страховым случаям	332.520	121.637
Убыток от реализации основных средств	9.333	15.018
Нереализованный убыток по курсовой разнице	299.148	(383.134)
Изменение в нереализованном доходе по ценным бумагам	(285.195)	(147.068)
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах	6.288.143	3.894.619
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:		
Обязательные резервы	(614.577)	(545.096)
Торговые ценные бумаги	15.115.732	(8.769.507)
Коммерческие займы и авансы	(60.072.139)	(29.275.926)
Средства в других банках и финансовых учреждениях	(3.604.613)	—
Прочие активы	(913.208)	(310.554)
Инвестиции в ассоциированные компании	(212.540)	—
Налоговые активы	280.734	—
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:		
Средства Правительства и НБРК	(104.277)	2.010.056
Средства кредитных учреждений	3.022.214	16.936.237
Средства клиентов	26.191.208	14.688.716
Выплаты по страховым случаям, за вычетом доли перестраховщика	(132.498)	(124.785)
Прочие обязательства	(14.337)	191.537
Чистое движение денег от операционной деятельности до учёта подоходного налога	(14.770.158)	(1.304.703)
Подоходный налог уплаченный	(1.020.636)	(1.019.297)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(15.790.794)	(2.324.000)
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(1.374.923)	(800.276)
Поступления от продажи основных средств	43.503	42.802
Приобретение нематериальных активов	(315.716)	(25.890)
Приобретение годных для продажи ценных бумаг	(14.742.081)	—
Поступления от реализации годных для продажи ценных бумаг	13.916.533	—
Приобретение удерживаемых до погашения ценных бумаг	(39.830.914)	—
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13.439.807	—
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(28.863.791)	(783.364)

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)**(В тысячах тенге)**

	<i>Годы, закончившиеся 31 декабря</i>	
	<i>2004 года</i>	<i>2004 года</i>
Движение денег от финансовой деятельности:		
Субординированный долг выплаченный	(1.199.871)	(95.852)
Выпущенные долговые ценные бумаги	42.477.951	2.848.226
Взносы в капитал	7.943.160	2.216.610
Продажа (приобретение) собственных акций	—	26
Дивиденды уплаченные (Прим. 19)	(410.246)	(366.846)
Долгосрочные займы, полученные от кредитных учреждений	4.680.683	—
Долгосрочные займы, выплаченные кредитным учреждениям	—	—
Чистое движение денег от финансовой деятельности	53.491.677	4.602.164
 Влияние изменения обменного курса на деньги и эквиваленты денег	(625.031)	(136.971)
 Чистое изменение в деньгах и эквивалентах денег	8.212.061	1.357.829
 Деньги и эквиваленты денег на начало года	5.835.819	4.477.990
Деньги и эквиваленты денег на конец года (Прим. 4)	14.047.880	5.835.819
 Дополнительная информация:		
Вознаграждение полученное	11.971.787	7.073.820
Вознаграждение уплаченное	4.438.669	3.169.065

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

«АТФ Банк» и дочерняя организация (далее совместно именуемые «Группа») оказывают банковские услуги корпоративным и розничным клиентам в Казахстане. Материнской компанией Группы является «АТФ Банк» (далее по тексту «Банк»), зарегистрированный как открытое акционерное общество и находящийся в Республике Казахстан.

Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной банковской лицензии, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 1 марта 2004 года. Данная лицензия также позволяет Банку осуществлять операции с драгоценными металлами и операции с иностранной валютой. Банк также имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами и предоставление кастодиальных услуг, выданные Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК») 27 ноября 2003 года.

Банк принимает вклады, предоставляет займы, осуществляет платежи в Казахстане и за рубежом, проводит обменные операции с иностранными валютами и предоставляет прочие банковские услуги своим коммерческим и розничным клиентам. По размеру общих активов Банк входит в четвёрку крупнейших банков Казахстана. У Банка имеется дочерняя организация и две ассоциированных компании (Примечание 2). Юридический адрес Банка – ул. Фурманова 100, г. Алматы, Казахстан.

Банк включён в основной листинг на Казахстанской Фондовой Бирже. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Группа имела восемнадцать и четырнадцать филиалов соответственно, расположенных в Казахстане. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов количество работников Группы составляло 1.971 и 1.593 человека соответственно, среднее количество работников в 2004 году составило 1.782 человека (в 2003 году – 1.362 человека).

По состоянию на 31 декабря 2004 года следующие акционеры владели более чем 5% выпущенных акций.

Акционер	%
Банк Нью-Йорка (Номинальный держатель)	25,95%
АО «Пенсионный Фонд Народного Банка»	10,80%
ТОО «Ринк-Инвест»	9,18%
ТОО «Стелс Компани»	5,63%
ТОО «Агротехпоставка»	5,41%
Прочие	43,03%
Итого	100,00%

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности**Общие положения**

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»), которые состоят из стандартов и интерпретаций, утвержденных Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета, и оставшихся в силе Международных стандартов бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям («ПКИ»), которые одобрены Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета. Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге. Тенге используется потому, что акционеры, руководство и регулирующие органы оценивают деятельность Банка в тенге. Кроме того, тенге, являясь национальной валютой Республики Казахстан, является валютой, которая отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Банка. Операции в других валютах считаются операциями с иностранной валютой.

В 2002 году Группа была обязана вести учет и составлять финансовую отчётность в соответствии с казахстанским законодательством по бухгалтерскому учету и банковскому делу и соответствующими инструкциями (далее по тексту – «КСБУ»). Консолидированная финансовая отчетность за 2002 год основана на бухгалтерских книгах и учетных регистрах Группы, с учетом корректировок и реклассификационных проводок, которые необходимы для приведения её в соответствие с МСФО. С 1 января 2003 года Группа ведёт учётные записи и составляет финансовую отчётность для нормативных целей в соответствии с МСФО.

(В тысячах тенге)

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена по методу первоначальной стоимости с учётом изменений, необходимых для отражения торговых ценных бумаг по справедливой стоимости.

Подготовка финансовой отчётности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отражённые в финансовой отчётности. Основные оценки, которые относятся к резервам на возможные убытки по займам, страховым случаям, справедливой стоимости ценных бумаг, отсроченным налогам и балансовой стоимости имущества и инвестиций, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчётности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок. Тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Сделки, деноминированные в иностранных валютах, учитываются с использованием рыночных курсов обмена валют, устанавливаемых Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ»). Рыночные обменные курсы на 31 декабря 2004 и 2003 годов составляли 130 тенге за 1 доллар США и 144.22 тенге за один доллар США соответственно. На 20 января 2005 года рыночный обменный курс составлял 130.01 тенге за 1 доллар США.

Недавно выпущенные Международные стандарты финансовой отчётности

Начиная с 1 января 2005 года, вводятся в действие МСФО 2 «Платежи на основе акций», МСФО 4 «Договора страхования», МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи и прекращённые операции», а также пятнадцать переработанных МСФО. Банк не определил влияние применения новых стандартов на свою финансовую отчётность. Тем не менее, не ожидается, что применение новых стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчётность Банка, за исключением применения переработанных МСФО 32 (изменённый в 2004) «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление» и МСФО 39 (изменённый в 2004) «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

Переработанные МСФО 32 и 39

В декабре 2003 года Комитет по международным стандартам бухгалтерского учёта выпустил переработанный МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Оба стандарта вступают в силу для финансового года, начинающегося 1 января 2005 года или после этой даты, причём разрешено более раннее применение обоих стандартов вместе. Вместе эти два стандарта предоставляют исчерпывающее руководство по признанию, оценке, представлению и раскрытию финансовых инструментов. Данные стандарты должны применяться ретроспективно, за исключением частей руководства, относящихся к прекращению признания финансовых активов и обязательств, которые должны применяться перспективно. Банк решил принять данные переработанные стандарты с 1 января 2005 года. Таким образом, сравнительные данные за предыдущие 2004 и 2003 годы, представленные в финансовой отчётности за 2005 год, будут пересчитаны, таким образом, как если бы переработанные стандарты всегда были в силе. В настоящее время не ожидается, что влияние вновь выпущенного руководства по бухгалтерскому учёту окажет существенное влияние на финансовую отчётность Банка.

Консолидированные дочерние организации

Консолидированная финансовая отчётность включает следующие дочерние организации:

31 декабря 2004 и 2003 годов

Дочерняя организация	Доля участия, %	Страна	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
АТФ Полис	100%	Казахстан	Декабрь 1999 г.	Страховые услуги	Декабрь 1999 г.

(В тысячах тенге)

Ассоциированные компании, учтённые по методу долевого участия

Следующие ассоциированные компании отражены в учёте по методу долевого участия:

Ассоциированные компании	Доля, % 31 декабря		Страна	Деятель- ность	Доля в	Доля в
	2004 года	2003 года			чистых активах	чистом доходе
ОАО «Энергобанк»	34,44	—	Кыргызстан	Банк	156.845	12.489
Национальный пенсионный фонд «Отан»	24,29	—	Казахстан	Пенсионный фонд	106.511	37.298

В 2004 году Банк приобрёл 34,44% уставного капитала ОАО «Энергобанк» за 116.688 тенге и 24,29% уставного капитала Национального Пенсионного Фонда «Отан» за 119.000 тенге. Средства были уплачены 15 июня 2004 года и 30 апреля 2004 года соответственно.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики**Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчётность Группы включает АТФ Банк и компании, которые он контролирует (дочерние организации). Обычно контроль существует тогда, когда Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций компании и может определять финансовую и операционную политику предприятия, получая, таким образом, выгоды от его деятельности. Межфирменные остатки и сделки, включая межфирменную прибыль, нерезализованную прибыль и убытки исключаются из отчётности. Консолидированная финансовая отчётность готовится с использованием единой учётной политики для одинаковых транзакций и других событий в похожих обстоятельствах.

Признание финансовых инструментов

Группа признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учёта на дату операции. Финансовые активы и обязательства свёртываются, и сумма нетто показывается в бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридически защищённое право зачесть учтённые суммы, и имеется намерение урегулирования на нетто-основе или одновременной реализации актива и погашения обязательства.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного денежного выражения сделки, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы отражения последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих финансовых инструментов.

Деньги и эквиваленты денег

Деньги и эквиваленты денег признаются и оцениваются по справедливой стоимости полученных средств. Деньги и эквиваленты денег состоят из средств в НБРК — за исключением обязательных резервов и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и свободные от договорных обязательств.

Торговые ценные бумаги

Ценные бумаги, приобретённые в основном для целей получения прибыли от кратковременных колебаний в ценах или маржи дилера, классифицируются как торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с политикой по финансовым инструментам и впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных цен на дату составления бухгалтерского баланса. Реализованные и нерезализованные доходы, и убытки, возникающие в результате операций с

(В тысячах тенге)

торговыми ценными бумагами, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от торговых ценных бумаг. Вознаграждение, заработанное по торговым ценным бумагам, показывается как доход, связанный с получением вознаграждения.

При расчёте справедливой стоимости таких ценных бумаг используется их последняя цена на торгах, если ценные бумаги котируются на бирже, или используется последняя цена предложения при проведении операций на внебиржевом рынке. Если информация о рыночных ценах отсутствует, или если имеются достаточные основания полагать, что закрытие позиции Группы окажет влияние на рыночные цены, справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством вероятных поступлений от реализации ценных бумаг в течение определённого периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Инвестиционные ценные бумаги

Начиная с 1 января 2004 года, Банк владеет двумя портфелями ценных бумаг, удерживаемых до погашения и годных для продажи, в дополнение к торговому портфелю, имеющемуся у Банка в наличии с 31 декабря 2003 года.

Банк классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

- Ценные бумаги с фиксированной датой погашения и с фиксированными или определяемыми платежами, по которым руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения; и
- Ценные бумаги, которые не классифицированы Банком как удерживаемые до погашения или торговые, включены в портфель ценных бумаг годных для продажи.

Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент приобретения. Акции ассоциированных компаний и дочерних организаций, удерживаемые Банком исключительно с намерением их будущей продажи, также классифицируются как ценные бумаги годные для продажи. Инвестиционные ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с указанной выше политикой и впоследствии переоцениваются с использованием следующих политик:

Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Резерв на обесценение определяется в каждом отдельном случае.

Годные для продажи инвестиционные ценные бумаги впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, которая равна рыночной стоимости на дату составления бухгалтерского баланса.

Доходы и убытки, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости годных для продажи инвестиционных ценных бумаг, признаются в отчёте об изменениях в собственном капитале как изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг, в том периоде, когда такие изменения возникли. При продаже или обесценении ценных бумаг соответствующая накопленная корректировка справедливой стоимости включается в отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по годным для продажи ценным бумагам.

Группа классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, так как данные ценные бумаги имеют фиксированные сроки погашения и фиксированные или чётко определённые платежи и руководство имеет намерение и возможность удерживать такие ценные бумаги до погашения.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает депозиты на различные периоды времени в других банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

(В тысячах тенге)

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО используются Группой как элемент управления финансами и в рамках торговых операций. Данные соглашения учитываются как операции финансирования.

Ценные бумаги, реализованные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе торговых ценных бумаг, а средства, полученные по таким договорам, включаются в суммы задолженности перед прочими кредитными учреждениями или суммы задолженности перед клиентами. Ценные бумаги, приобретённые по договорам обратной продажи (обратного РЕПО), учитываются как суммы задолженности прочих кредитных учреждений или займы клиентам.

Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям об обратной покупке, не признаются в финансовой отчётности, если только они не проданы третьим сторонам, в этом случае приобретение и продажа учитываются в доходах или расходах, включённых в доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам. Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Любые соответствующие доходы или расходы, возникающие из разницы цен по таким ценным бумагам, признаются как доходы или расходы, связанные с получением или выплатой вознаграждения, начисленные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения в течение периода, когда соответствующие транзакции были открыты.

Займы клиентам

Займы, предоставляемые Группой посредством предоставления средств непосредственно заёмщику, считаются займами, выданными Группой, и первоначально отражаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Для займов, предоставляемых по ставкам и на условиях, отличающихся от рыночных, в том периоде, когда был выдан заём, для учёта его справедливой стоимости, отражается разница между номинальной суммой займа и его справедливой стоимостью. Впоследствии, займы клиентам переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. В противном случае, займы учитываются по первоначальной стоимости. Все займы и авансы клиентам отражаются за минусом резерва на возможное обесценение.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается на основе метода обязательств по всем временным разницам на дату составления бухгалтерского баланса между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам:

- за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате амортизации гудвилла или первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании и долевым участием в совместных предприятиях, за исключением того, когда срок сторнирования временных разниц может контролироваться и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Отсроченные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесённым неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счёт которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесённые неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки:

(В тысячах тенге)

- за исключением того, когда отсроченные активы по подоходному налогу, относящиеся к временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении относимых на вычет временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании и долевым участием в совместных предприятиях, отсроченные налоговые активы признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем и будет доступна налогооблагаемая прибыль, в счёт которой могут быть использованы временные разницы.

Сумма отсроченного подоходного налога пересматривается на каждую отчётную дату и уменьшается в размере ожидаемой суммы недостаточности налогооблагаемой прибыли для реализации всего или части отсроченного налогового актива. Отсроченные налоговые активы и обязательства учитываются по налоговой ставке, применение которой ожидается при реализации актива или погашении обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые действовали на дату составления бухгалтерского баланса.

В Казахстане существуют также различные другие виды налогов, которые отражаются на деятельности Группы. Данные налоги включаются в статью прочих операционных налогов в консолидированном отчёте о доходах и расходах.

Резерв на обесценение финансовых активов

Группа создаёт резерв под обесценение финансовых активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждение в соответствии с договорными условиями выданных займов, ценных бумаг, хранимых до срока погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых денежных потоков, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные по первоначальной эффективной ставке вознаграждения финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, прогнозируемые денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Группы за предыдущие годы и субъективных оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учётом возможности погашения задолженности и кредитной истории заёмщика. Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчётности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Группа не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Казахстане и как они могут сказаться на достаточности резерва под обесценение финансовых активов в будущем.

Изменения резерва отражаются в отчёте о доходах и расходах за соответствующий период. Если заём является безнадежным, он списывается против созданного резерва под обесценение. Если впоследствии сумма резерва под обесценение уменьшается в результате события, наступившего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на соответствующую статью отчёта о доходах и расходах.

Основные средства

Основные средства отражаются в бухгалтерском учёте по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа. Износ объектов незавершённого строительства и не введённых в эксплуатацию объектов начисляется с даты их ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается линейным методом исходя из срока полезного использования основных средств:

	Годы
Здания и сооружения	25
Мебель и принадлежности	8
Транспортные средства	7
Компьютеры	5
Улучшения арендованного имущества	5

(В тысячах тенге)

Расходы на улучшения арендованной собственности амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчётную дату на предмет возможного превышения отражённой в учёте суммы над их расчётной стоимостью реализации. Если подобное превышение установлено, стоимость активов списывается до суммы реализации. Поправка на снижение стоимости относится на расходы в соответствующем периоде и включается в состав административных и операционных расходов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в отчёте о доходах и расходах в составе прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Средства Правительства и НБРК, кредитных учреждений и клиентов

Средства Правительства и НБРК, кредитных учреждений и клиентов первоначально учитываются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Впоследствии, полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения показывается в отчёте о доходах и расходах в течение срока заимствования с использованием эффективной ставки вознаграждения. Если Группа приобретает своё собственное обязательство, то оно удаляется из бухгалтерского баланса, и разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в чистый доход по вознаграждению.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями. Выпущенные Группой долговые обязательства отражаются в учёте в соответствии с теми же принципами, что и средства прочих кредитных учреждений и клиентов.

Резервы

Резервы отражаются в отчётности в тех случаях, когда Группа обладает текущим правовым обязательством или обязательством, вытекающим из практики, возникшим в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдёт отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих платежей и удержанные из брутто зарплаты, такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Группа не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности, Группа осуществляет страхование страховщика. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате юридических рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования.

Перестрахование в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачёт.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться в том, что страховой риск определён как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определён как разумная

(В тысячах тенге)

возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по справедливой стоимости на день операции. Приобретение собственных выпущенных акций учитывается по номинальной стоимости вместе с премией или скидкой, учитываемой в дополнительно оплаченном капитале. Доход или расход от продажи выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

Внешние расходы, относящиеся к эмиссии новых акций, не связанные с объединением компаний, уменьшают собственный капитал за вычетом соответствующих налогов. Привилегированные акции, не подлежащие или подлежащие выкупу в случае наступления маловероятных событий, классифицируются как собственный капитал.

Выплата дивидендов по простым акциям отражается в изменениях в собственном капитале в том периоде, когда они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчётной даты, учитываются и раскрываются как последующее событие в соответствии с МСФО 10 «События, произошедшие после отчётной даты».

Условные обязательства

Условные обязательства отражаются в финансовой отчётности только в том случае, когда в связи с погашением таких обязательств ожидается отток ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчётности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды в значительной степени является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы по вознаграждению отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Признание доходов по вознаграждению приостанавливается в случае, когда вознаграждение просрочено на срок более 30 дней. Полученные комиссии и прочие доходы относятся на доходы в момент совершения соответствующих операций. Комиссия за выдачу займов клиентам, при её существенном значении, отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признаётся как корректировка по фактической ставке дохода по займам. Расходы, не связанные с вознаграждением, относятся на расходы в момент совершения операции.

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражены по обменным курсам, действовавшим на момент совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в тенге по рыночному курсу, установленному КФБ на дату бухгалтерского баланса. Доходы или расходы, возникающие от перевода сделок в иностранной валюте, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте (курсовые разницы).

Страховые премии

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные перестраховщиками, за вычетом чистого изменения в резерве по незаработанным премиям, резерва на возможные потери от страхования и расходов по корректировке резерва, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками.

При заключении контракта, премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть премий, относящихся к не истёкшему сроку договора по страхованию, и включается в прочие обязательства в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

(В тысячах тенге)

Убытки и расходы по корректировке резерва учитываются в отчёте о доходах и расходах по мере возникновения при переоценке резерва на возможные убытки и расходы по корректировке.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются как доход с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

4. Деньги и эквиваленты денег

На 31 декабря деньги и эквиваленты денег представлены следующим образом:

	2004	2003
Корреспондентские счета в других банках	9.671.876	1.617.342
Деньги в кассе	3.310.114	2.476.142
Корреспондентские счета в НБРК	565.265	262.132
Срочные вклады в НБРК	500.625	1.002.167
Краткосрочные вклады в других банках	—	478.036
Деньги и эквиваленты денег	14.047.880	5.835.819

Ставки вознаграждения и сроки погашения срочных вкладов представлены следующим образом:

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Срочные вклады в НБРК	2,50%	2005	4%	2004
Краткосрочные вклады в других банках	—	—	8-15,1%	2004

По состоянию на 31 декабря 2004 года сумма вкладов в 10 банках составляла 74,3% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 58% от суммы собственного капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2003 года сумма вкладов в 10 банках составляла 28% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 20% от суммы собственного капитала Группы.

5. Обязательные резервы

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов обязательные резервы представляли собой корреспондентский счёт в НБРК, размещённый в качестве обязательного резерва в сумме 2.389.710 тенге и 1.775.133 тенге соответственно.

В соответствии с казахстанским законодательством, Группа обязана поддерживать определённые денежные резервы в форме беспроцентных вкладов в НБРК или в наличной денежной массе, которые рассчитываются в процентном отношении к определённым обязательствам Группы. Этот резерв создаётся в виде среднемесячного остатка денежных средств, хранимого в Банке, или вклада, размещаемого в НБРК, на использование которых налагаются определённые ограничения.

6. Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Срочные вклады	1.548.577	—
Корреспондентские счета в других банках	1.180.321	—
Займы местным кредитным учреждениям	783.389	—
	3.512.287	—
Минус – Резерв на обесценение	(1.249)	—
Средства в кредитных учреждениях	3.511.038	—

По состоянию на 31 декабря 2004 года годовые ставки вознаграждения, получаемые Банком по срочным вкладам, варьировались от 3,60% до 14,00%. Срок погашения вкладов наступает в феврале и мае 2005 года.

(В тысячах тенге)

Корреспондентские счета в других банках представляют собой ограниченные к использованию суммы, удерживаемые в банке партнере в качестве обеспечения по аккредитивам.

7. Торговые ценные бумаги

На 31 декабря торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2004	2003
Казначейские векселя Министерства Финансов	4.340.452	6.559.534
Евроноты Республики Казахстан	3.125.184	—
Ноты НБРК	601.289	9.454.076
Облигации местных финансовых организаций	499.400	556.067
Корпоративные облигации	83.976	83.565
Облигации Республики Казахстан	—	4.239.264
Векселя Казначейства США	—	2.581.952
Вложения в долевые ценные бумаги	—	415.688
Торговые ценные бумаги	8.650.301	23.890.146
Заложено по соглашениям РЕПО	3.989.005	1.241.553

Ставки вознаграждения и сроки погашения торговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства Финансов	4%-8,3%	2005-2013	3,85%-16,85%	2004-2013
Евроноты Республики Казахстан	11,13%	2007	11,13%-13,63%	2004-2007
Ноты НБРК	5,07%	2005	4,91%-5,48%	2004
Облигации местных финансовых организаций	8,5%-12%	2006-2009	6,29%-9,00%	2007-2009
Корпоративные облигации	8,00%-13,00%	2005-2010	8,00%-13,00%	2005-2010
Векселя Казначейства США	—	—	4,25%-5,38%	2013-2031

8. Инвестиционные ценные бумаги

Годные для продажи ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Векселя Казначейства США	707.475	—

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 года		31 декабря 2003 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Векселя Казначейства США	5,37%	2031	—	—

(В тысячах тенге)

Удерживаемые до погашения ценные бумаги включают:

	31 декабря 2004 года	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Ноты НБРК	21.674.595	22.020.830
Векселя Казначейства США	3.008.388	2.990.000
Казначейские векселя Министерства Финансов	1.325.137	1.300.000
Удерживаемые до погашения ценные бумаги	26.008.120	26.310.830

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 года	
	%	Срок погашения
Ноты НБРК	2,77%-5,08%	2005
Векселя Казначейства США	4,25%	2012-2014
Казначейские векселя Министерства Финансов	5,7%-6,44%	2006-2011

9. Коммерческие займы и авансы

На 31 декабря коммерческие займы и авансы представлены следующим образом:

	2004	2003
Коммерческие займы	117.016.420	63.481.410
Авансы	577.135	403.340
	117.593.555	63.884.750
Минус – Резерв на обесценение	(5.503.398)	(3.397.203)
Коммерческие займы и авансы	112.090.157	60.487.547

На 31 декабря общий портфель коммерческих займов Группы распределялся по следующим основным отраслям экономики:

	2004	%	2003	%
Оптовая торговля	21.565.067	18%	14.416.121	23%
Пищевая промышленность	17.023.359	14%	5.456.412	9%
Физические лица	17.017.001	14%	7.034.254	11%
Строительство	10.570.038	9%	9.600.197	15%
Сельское хозяйство	8.773.040	7%	6.721.801	10%
Розничная торговля	6.231.723	5%	6.347.996	10%
Лёгкая промышленность	4.875.541	4%	186.598	1%
Транспорт	3.930.903	3%	1.135.134	2%
Гостиничный бизнес	3.208.190	3%	1.107.370	2%
Добыча нефти и газа	3.123.715	3%	1.134.458	2%
Горнодобывающая отрасль	2.390.743	2%	354.624	1%
Металлургическая промышленность	1.727.231	1%	898.297	1%
Коммуникация и связь	1.866.056	2%	517.762	1%
Химическая промышленность	776.564	1%	862.879	1%
Сфера отдыха и развлечений	264.287	1%	217.078	1%
Прочие виды деятельности	14.250.097	12%	7.893.769	10%
	117.593.555	100%	63.884.750	100%

По состоянию на 31 декабря 2004 года займы, выданные десяти крупнейшим заёмщикам, составляют 19,79% от общего кредитного портфеля Группы (в 2003 году: 20,3%).

10. Резервы на обесценение

(В тысячах тенге)

Движение в резерве на обесценение представлено следующим образом:

	<i>Займы клиентам</i>	<i>Средства в банках</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2002 года	(1.595.876)	—	(1.595.876)
Отчисления	(1.693.954)	—	(1.693.954)
Списания	642.314	—	642.314
Восстановления	(749.687)	—	(749.687)
31 декабря 2003 года	(3.397.203)	—	(3.397.203)
Отчисления	(2.892.857)	(1.249)	(2.894.106)
Списания	1.141.022	—	1.141.022
Восстановления	(354.360)	—	(354.360)
31 декабря 2004 года	(5.503.398)	(1.249)	(5.504.647)

Движение в резервах под возможные убытки от прочей деятельности представлено следующим образом:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Аккредитивы и гарантии</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2002 года	(4.838)	(109.037)	(113.875)
Отчисления	(78.065)	(49.927)	(127.992)
Списания	1.910	—	1.910
Восстановления	(3.195)	—	(3.195)
31 декабря 2003 года	(84.188)	(158.964)	(243.152)
(Отчисления)_ Сторнирование	11.754	(94.715)	(82.961)
Списания	4.916	—	4.916
Восстановления	(2.089)	—	(2.089)
31 декабря 2004 года	(69.607)	(253.679)	(323.286)

11. Основные средства

Движение основных средств Группы за год представлено следующим образом:

<i>Первоначальная стоимость</i>	<i>Земля и здания</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Незавершённое строительство</i>	<i>Итого 2004 года</i>	<i>Итого 2003 года</i>
На 31 декабря	1.333.394	306.240	298.574	920.522	—	2.858.730	2.150.723
Поступления	546.540	91.324	163.873	463.202	109.984	1.374.923	800.276
Выбытия	(12.288)	(7.698)	(17.791)	(15.059)	—	(52.836)	(92.269)
На 31 декабря	1.867.646	389.866	444.656	1.368.665	109.984	4.180.817	2.858.730
Накопленный износ							
На 31 декабря	(104.655)	(79.291)	(148.387)	(246.708)	—	(579.041)	(392.352)
Отчисления за год	(58.957)	(47.958)	(85.348)	(126.228)	—	(318.491)	(221.138)
Выбытия	1.978	4.072	15.729	11.110	—	32.889	34.449
На 31 декабря	(161.634)	(123.177)	(218.006)	(361.826)	—	(864.643)	(579.041)
На 31 декабря 2004 года	1.706.012	266.689	226.650	1.006.839	109.984	3.316.174	
На 31 декабря 2003 года	1.228.739	226.949	150.187	673.814	—		2.279.689

Износ и амортизация в консолидированном отчёте о доходах и расходах также включает амортизацию нематериальных активов в размере 59.830 тенге и 29.870 тенге за 2004 и 2003 годы соответственно.

12. Подходный налог

Доход Группы облагается налогом на прибыль только в Республике Казахстан. За годы, закончившиеся 31 декабря, состав расходов по подоходному налогу представлен следующим образом:

(В тысячах тенге)

	2004	2003
Текущие расходы по налогу	1.016.822	702.575
Текущий налог прошлых периодов	(280.733)	142.411
Льгота по отсроченному налогу	(429.195)	(85.787)
Расходы по подоходному налогу	306.894	759.199

Сверка между подоходным налогом, отраженным в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, и доходом до уплаты налогов, помноженным на нормативную ставку налога в 30% за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2004	2003
Доход до уплаты подоходного налога по МСФО	2.626.736	2.215.212
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	788.020	664.563
Расходы, не относимые на вычет:		
Резервы на обесценение, не относимые на вычет	113.233	46.749
Вознаграждение по вкладам	97.470	240.000
Служебные расходы, не относимые на вычеты	82.341	62.331
Текущий подоходный налог предыдущего периода	(280.733)	142.411
Прочее, нетто	63.349	4.866
Доход, необлагаемый налогом:		
Государственные ценные бумаги	(409.598)	(355.078)
Доход по долгосрочным займам, выданным на модернизацию основных средств	(135.280)	(62.505)
Обслуживание	(36.600)	—
Доход дочерних организаций	25.610	15.861
Финансовый лизинг	(918)	—
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу		—
Расходы по подоходному налогу	306.894	759.199

Налоговые активы состояли из следующего:

	2004	2003
Текущие налоговые активы	180.294	176.480
Отсроченные налоговые активы	514.982	85.787
Налоговые активы	695.276	262.267

В 2003 году Банк изменил свою оценку налогов предыдущего года, с целью принятия более осмотрительной позиции касательно отнесения на вычеты некоторых отчислений на обесценение. В 2004 году налоговые органы дали разъяснение Налогового Кодекса касательно данных статей, разрешив таким образом включение таких отчислений в качестве вычетов. Соответственно, Банк скорректировал свои расчеты подоходного налога за 2004 год.

Отсроченные налоговые активы и обязательства состояли из следующего:

	2004	2003
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Резерв на обесценение по займам	346.834	—
Отчисления на обесценение и резервы по прочим убыткам	212.416	85.787
Отсроченные налоговые активы	559.250	85.787
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Доход ассоциированных компаний	23.242	—
Прочее	21.026	—
Отсроченные налоговые обязательства	44.268	—
Отсроченные налоговые активы	514.982	85.787

(В тысячах тенге)

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введённые республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя корпоративный подоходный налог, налог на добавленную стоимость, социальный налог, и т.д. По сравнению со странами с более развитой экономикой, законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

13. Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

	2004
Сумма на начало периода	—
Осуществлённые инвестиции	212.540
Доля в чистом доходе	49.787
Гудвилл	50.816
Инвестиции в ассоциированные компании, нетто	313.143

Полный список ассоциированных компаний приведён в Примечании 2.

14. Средства Правительства и НБРК

На 31 декабря средства Правительства и НБРК представлены следующим образом:

	2004	2003
Срочный вклад НБРК	2.028.667	2.006.500
Кредитаншгальт фюр Видерауфбрау	906.549	922.694
Местные муниципальные органы	341.961	342.624
Всемирный Банк	63.771	173.407
Средства Правительства и НБРК	3.340.948	3.445.225

По состоянию на 31 декабря 2004 года ставка вознаграждения по депозиту в тенге от НБРК составляла 6% годовых со сроком погашения 6 июля 2005 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов средства Правительства включают заём, полученный в рамках программы совместного финансирования развития малого бизнеса в рамках соглашения с «Кредитаншгальт фюр Видерауфбрау» (Германия). На 31 декабря 2004 года сумма составляла 5.118.853 Евро (в 2003 году: 5.119.534 Евро) со сроком погашения в декабре 2009 года. Ставка вознаграждения составляет 5% годовых, и подлежит оплате раз в полгода. Банк несет кредитный риск связанный с выдачей займа, полученного в рамках соглашения с «Кредитаншгальт фюр Видерауфбрау» (Германия).

В 2002 году Группа начала участвовать в программе развития малого и среднего бизнеса, проводимой и финансируемой акиматом Атырауской, Алматинской и Карагандинской областей. Займы погашаются в течение 2005 и 2007 годов со ставкой вознаграждения 7% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Группа имела заём от Всемирного Банка, полученный через Министерство Финансов на финансирование определённого проекта по программе поддержки сельского хозяйства. Срок погашения займа - декабрь 2007 года, ставка вознаграждения 2,05% годовых. Банк несет кредитный риск связанный с выдачей займа, полученного от Всемирного Банка.

(В тысячах тенге)

15. Средства кредитных учреждений

На 31 декабря средства кредитных учреждений представлены следующим образом:

	2004	2003
Займы от иностранных банков в долларах США	20.652.412	22.438.351
Займы от иностранных банков в Евро	10.246.925	2.863.595
Займы по соглашениям Репо	3.702.954	1.120.071
Займы от Фонда Развития Малого Предпринимательства	1.393.014	1.761.001
Срочные вклады местных банков	1.437.828	4.490.600
Текущие счета	1.329.573	5.502
Вклады «овернайт»	—	958.565
Средства кредитных учреждений	38.762.706	33.637.685

По состоянию на 31 декабря 2004 года займы от иностранных банков, выраженные в долларах США, имеют ставку вознаграждения в диапазоне между 2,81% и 6,05% годовых (в 2003 году: 1,68% - 4,89%) со сроком погашения в 2005-2009 годах.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Группы имелись займы от иностранных банков на сумму 57.859.869 Евро (в 2003 году: 15.890.000 Евро), ставка вознаграждения по которым варьируется от 2,85% до 6% (в 2003 году: 2,85%-6%) и сроком погашения в 2005-2011 годах (в 2003 году: в 2004 году).

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Группы имелись обязательства по соглашениям Репо с местными банками в связи с выкупом казначейских векселей по справедливой стоимости, которая на 31 декабря 2004 года составляла 3.702.954 тенге (в 2003 году: 1.120.071 тенге), со ставкой вознаграждения от 3,66% до 7% годовых и сроком погашения 19 января 2005 года (в 2003 году: 5 января 2004 года). Эти сделки были закрыты в установленные сроки.

Займы от Фонда Развития Малого Предпринимательства («Фонд») включают выраженные в долларах США средства, предоставленные Фондом:

Сумма		Дата		
2004 год	2003 год	Ставка	Выдачи	Погашения
397.467	433.833	6,10%	15/12/2003	13/06/2007
396.366	439.723	5,20%	26/06/2003	26/12/2006
199.927	221.796	8,05%	23/08/2001	10/02/2005
172.878	191.788	7,31%	24/10/2001	24/04/2005
126.504	140.342	7,75%	23/01/2003	23/07/2006
99.872	110.796	7,75%	30/05/2002	28/11/2005
—	103.657	8,53%	30/05/2003	28/11/2004
—	119.066	10,19%	13/10/2000	06/03/2004
1.393.014	1.761.001			

Займы от Фонда Развития Малого Предпринимательства представляют собой займы, по кредитной линии, предоставленной правительству Казахстана ЕБРР для использования назначенными банками для кредитования предприятий малого и среднего бизнеса. Вознаграждение по займам уплачиваются один раз в полгода. Банк несет кредитный риск связанный с выдачей займа, полученного от ЕБРР.

По состоянию на 31 декабря 2004 года вклады местных банков включают деноминированные в долларах США вклады на 1.305.633 тенге (в 2003 году: 1.655.756 тенге), со сроком погашения в 2005 году (в 2003 году: в 2004 году) и ставкой вознаграждения в 3% годовых (в 2003 году: от 3,25 % до 9,125%) и вклад, выраженный в тенге на сумму 132.195 тенге (в 2003 году: 2.834.844 тенге), со сроком погашения в 2005 году (в 2003 году: май 2004 года) и ставкой вознаграждения в 9,7% годовых (в 2003 году: 8%).

(В тысячах тенге)

16. Средства клиентов

На 31 декабря средства клиентов включают суммы на текущих счетах, срочные вклады, другие обязательства и представлены следующим образом:

	2004	2003
Текущие счета клиентов:		
Физические лица	2.307.351	1.396.432
Коммерческие компании	18.825.197	15.334.203
Срочные вклады:		
Физические лица	12.739.805	8.524.242
Коммерческие компании	34.163.151	18.887.041
Удерживаются как обеспечение по аккредитивам и гарантиям	711.324	683.857
Средства клиентов	68.746.828	44.825.775

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов десять самых крупных клиентов составляли примерно 42,9% и 47,5% всех средств клиентов соответственно.

Анализ средств клиентов по секторам представлен следующим образом:

	2004	2003
Физические лица	13.659.182	9.251.041
Добыча нефти и природного газа	12.902.086	6.718.325
Транспорт и связь	10.499.462	10.510.754
Не кредитные финансовые учреждения	7.304.436	3.857.590
Торговля	6.021.265	3.984.129
Обрабатывающая промышленность	4.176.236	743.176
Услуги, предоставляемые предприятиям	3.074.764	759.727
Строительство	2.268.225	1.600.587
Энергетический сектор	2.093.549	2.575.966
Металлургическая отрасль	990.390	655.753
Исследования и разработки	565.684	527.056
Сельское хозяйство	504.197	1.520.779
Государственные предприятия	21.680	768.141
Прочие	4.665.672	1.352.751
	68.746.828	44.825.775

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря представлены следующим образом:

	2004 года	2003 года
Ноты, выраженные в долларах США	39.189.711	—
Облигации, выраженные в тенге	4.533.136	2.919.723
Собственные облигации, удерживаемые Группой	—	(71.497)
	43.722.847	2.848.226
Минус неамортизированная стоимость эмиссии	(415.710)	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	43.307.137	2.848.226

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных ценных бумаг включают:

	Ставка купона	Дата погашения	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Ноты, деноминированные в долларах США	8,5%-8,875%	2007 - 2009 годы	38.774.001	—
Облигации, деноминированные в тенге	8,5%	2008 год	4.533.136	2.848.226

(В тысячах тенге)

18. Субординированный долг

	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Субординированные облигации, деноминированные в долларах США	1.343.551	1.497.743
Собственные, деноминированные в долларах США субординированные облигации, удерживаемые Группой	(1.083.856)	—
Субординированный долг	259.695	1.497.743

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов субординированный долг представлял собой деноминированные в долларах США облигации на сумму 10.000.000 долларов США (1.442.220 тенге), выпущенные Группой в 2002 году. Ставка вознаграждения составляет 9% годовых. Облигации были проданы с дисконтом в 2%. Срок погашения – 2007 год. Требования по депозитным вкладам также как и другие требования кредиторов к Группе, по необеспеченным и несубординированным займам будут удовлетворены до требований кредиторов по субординированному долгу. В ноябре 2004 года Группа зарегистрировала четвертую эмиссию субординированного долга, который был выпущен и реализован в 2005 году.

19. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 года разрешённый к выпуску уставный капитал состоял из 16.600.000 простых и 3.400.000 привилегированных акций, а выпущенный и оплаченный уставный капитал Банка состоял из 12.870.761 простой акции и 1.900.000 привилегированных акций (на 31 декабря 2003 года: 4.339.523 и 1.900.000 акций). Номинальная стоимость каждой акции составляет 1 тенге. Каждая простая акция даёт право на один голос, и акции равны при объявлении дивидендов. Кумулятивные дивиденды по привилегированным акциям составляют минимум 10% годовых и такие акции не обладают правом голоса.

В мае 2004 года в соответствии с решением Общего собрания акционеров Группа объявила дивиденды в размере 694.324 тенге (в 2003 году: 1.163.933 тенге) по простым акциям. Акционерный капитал был увеличен за счёт капитализации дивидендов по простым акциям на сумму 588.078 тенге (в 2003 году: 902.782 тенге) с выплатой налога, взимаемого у источника выплаты в сумме 106.246 тенге (в 2003 году: 159.314 тенге) при выплате дивидендов.

За год, закончившийся 31 декабря 2004 года, Банк начислил дивиденды в размере 319.000 тенге по привилегированным акциям (в 2003 году: 240.807 тенге).

Платежи по дивидендам включают:

	2004	2003
Дивиденды объявленные	106.246	261.151
Дивиденды объявленные по привилегированным акциям	319.000	240.807
Неоплаченные объявленные дивиденды по привилегированным акциям	(198.000)	(183.000)
Выплата дивидендов по привилегированным акциям, объявленным ранее	183.000	47.888
	410.246	366.846

20. Финансовые и условные обязательства**Текущая экономическая ситуация**

Казахстанская экономика, хотя и считается, что с начала 2002 года имеет рыночный статус, продолжает демонстрировать определённые характеристики, присущие экономике переходного периода. В прошлом эти характеристики включали более высокий уровень, в сравнении с нормальным, исторической инфляцией, отсутствие ликвидности на рынках капитала и существование валютного контроля, что приводит к отсутствию ликвидности национальной валюты за пределами Казахстана. На продолжающийся успех и стабильность казахстанской экономики будут оказывать существенное влияние продолжающиеся действия Правительства Казахстана в отношении реформ государственного регулирования, юридических и экономических реформ.

Правовые вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что даже в случае возникновения окончательного обязательства, вследствие негативного исхода

(В тысячах тенге)

тяжб по таким искам и претензиям, оно не будет иметь существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Финансовые и условные обязательства

На 31 декабря финансовые и условные обязательства Группы представлены следующим образом:

	2004	2003
Обязательства по невыбранным займам	17.929.827	7.543.664
Аккредитивы	5.037.319	2.986.545
Гарантии	16.107.883	6.363.603
	39.075.029	16.893.812
Минус – Резервы	(253.679)	(158.964)
Минус залог денег	(711.324)	(683.857)
Финансовые и условные обязательства	38.110.026	16.050.991

Финансовые гарантии представляют собой условные обязательства, выпущенные Группой в обеспечение обязательств клиента перед третьей стороной. Кредитный риск, связанный с выпуском гарантий, в сущности, приравнивается к риску, связанному с выдачей займов другим клиентам.

При оценке вероятности убытков от предоставления гарантий Группа применяет те же принципы, что и при оценке суммы необходимого резерва на покрытие кредитных убытков. Коммерческие аккредитивы представляют собой финансовые сделки между Группой и клиентом, в которых клиент обычно является покупателем/импортёром товаров и бенефициар обычно является покупателем/экспортёром. Кредитный риск ограничивается, так как отгруженные товары служат обеспечением данной сделки. При необходимости Группа запрашивает обеспечение под кредитные финансовые инструменты. Обеспечением могут являться банковские вклады, государственные ценные бумаги и прочее.

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять гарантий составляли 70,3% (в 2003 году: 67%) от всех финансовых гарантий и представляли собой 63% (в 2003 году: 51%) от собственного капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2004 года десять коммерческих аккредитивов составляли 80,7% (в 2003 году: 84%) всех коммерческих аккредитивов и представляли собой 22,7% (в 2003 году: 30%) от собственного капитала Группы.

Страхование

В настоящее время у Группы нет страхового покрытия на имущество, кроме транспортных средств, страхование которых обязательно в соответствии с казахстанским законодательством, и страхования перевозки денежных средств и других ценностей. Группа также не располагает обязательствами в связи с ошибками или упущениями. В настоящее время в Казахстане не доступно страхование ошибок и упущений.

21. Доход в виде комиссионных и сборов

За годы по 31 декабря доход в виде комиссионных и сборов был получен из следующих источников:

	2004	2003
Расчётные операции	690.824	510.818
Операции с наличными денежными средствами	480.589	311.468
Операции с иностранной валютой	334.779	262.339
Гарантии	385.934	248.500
Дебитные/кредитные карточки	199.113	149.636
Оценка проектов	48.196	24.467
Кастодальная деятельность	33.119	23.446
Комиссия по перестрахованию	26.177	8.071
Инкассирование наличности	25.779	20.598
Банковские выписки	11.649	13.293
Прочее	113.068	62.799
Доход в виде комиссионных и сборов	2.349.227	1.635.435

(В тысячах тенге)

За год по 31 декабря расходы в виде комиссионных и сборов включали:

	2004	2003
Дебитные/кредитные карточки	(115.739)	(83.785)
Расчётные операции	(75.704)	(42.747)
Комиссия по перестрахованию	(73.276)	(11.357)
Ценные бумаги	(29.640)	(29.058)
Кастодиальная деятельность	(22.198)	(8.580)
Операции с банкнотами в иностранной валюте	(20.426)	(20.935)
Страхование	(12.006)	(7.162)
Гарантии	(1.739)	(11.357)
Прочее	(40.699)	(4.799)
Расходы в виде комиссионных и сборов	(391.427)	(219.780)

22. Зарплата, административные и операционные расходы

Зарплата, административные и операционные расходы представлены следующим образом:

	2004	2003
Заработная плата и другие выплаты	(2.220.820)	(1.392.073)
Отчисления на социальное обеспечение	(208.898)	(266.238)
Прочие выплаты	(51.707)	(27.453)
Заработная плата и другие выплаты	(2.481.425)	(1.685.764)
Расходы по аренде	(236.931)	(78.728)
Реклама	(231.593)	(166.300)
Услуги связи	(225.420)	(176.004)
Ремонт и обслуживание	(163.354)	(66.820)
Командировочные расходы	(145.950)	(96.400)
Офисные принадлежности, публикации и обучение персонала	(92.926)	(73.984)
Расходы по страхованию	(48.693)	(57.326)
Транспортные расходы	(45.586)	(40.741)
Штрафы	(41.437)	(1.396)
Представительские расходы	(34.388)	(27.317)
Система безопасности и охрана	(29.900)	(27.749)
Аудиторские и консультационные услуги	(25.301)	(34.031)
	2004	2003
Благотворительность	(23.421)	(26.066)
Убыток от продажи основных средств	(9.333)	(15.018)
Таможенные пошлины – транзакции с банкнотами в иностранной валюте	–	(17.132)
Прочее	(384.629)	(151.369)
Административные и операционные расходы	(1.738.862)	(1.056.381)

Группа, не имеет каких либо соглашений о пенсионном обеспечении помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан. По казахстанскому законодательству каждый работодатель производит отчисления в пенсионный фонд, исчисляемые от текущей совокупной оплаты труда и удерживаемые с работников: данный вид расхода прибавляется к консолидированному отчёту о доходах и расходах в том периоде, когда работник получает причитающиеся ему выплаты.

Совокупное вознаграждение и прочие выплаты, выплаченные членам Совета акционеров и Правления за 2004 год, составило 256.230 тысяч тенге (в 2003 году – 206.282 тенге).

23. Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося простым акционерам, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года. Группа не имеет опциона или конвертируемых долговых или долевого инструментов.

Ниже приводятся данные о доходе и акциях, использованных при расчете базового дохода на акцию:

(В тысячах тенге)

	2004	2003
Чистый доход	2.319.842	1.456.013
За минусом дивидендов по привилегированным акциям	(319.000)	(240.807)
Чистый доход, отнесенный на простые акции	2.000.842	1.215.206
Средневзвешенное количество простых акций для базового дохода	8.437.468	3.365.000
Базовый доход на акцию, тенге	237	361

24. Политики по управлению рисками

Управление рисками имеет решающее значение в банковской сфере и является одним из основных элементов в операциях Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются кредитные риски и риски, связанные с ликвидностью, изменениями ставок вознаграждения и обменных курсов валют. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Группа определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному заёмщику или группе заёмщиков, а также по отраслевым и географическим сегментам. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную либо более частую оценку. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заёмщику, продукту или отрасли ежемесячно утверждаются Советом Директоров. При необходимости Банк привлекает обеспечение для большинства выдаваемых им кредитов.

Уровень риска по отдельным заёмщикам, включая банки и брокеров, также ограничивается за счёт дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются еженедельно кредитным комитетом. Фактические риски для лимитов контролируются ежедневно.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности заёмщика и потенциальных заёмщиков выполнить свои обязательства по оплате основной суммы долга и процентов, и при необходимости посредством изменения лимитов кредитования. Управление кредитным риском совершается также посредством получения залога, а также корпоративных и личных гарантий.

Управление кредитным риском по производным финансовым инструментам представляет собой часть от общего управления кредитным риском посредством расчёта общего лимита кредитования клиентов с учётом рисков, возникающих в результате изменений на рынке. Залог или другое обеспечение не всегда предоставляется как обеспечение кредитного риска по данным инструментам.

Обязательства, относящиеся к кредитной деятельности, предполагают гарантию того, что средства доступны клиентам в тот момент, когда в них возникает необходимость. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные гарантии Группы провести платежи в случае невозможности клиента отвечать по своим обязательствам перед третьими лицами, и несут в себе кредитные риски, аналогичные кредитным рискам по займам. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся договорными обязательствами Группы, в которых в письменной форме от имени клиентов третьей стороне разрешается предъявлять Группе платёжное поручение на определённую указанную сумму согласно оговоренным условиям и положениям, обычно полностью или частично подкреплены средствами, депонированными клиентами, и, следовательно, они не сопряжены с каким-либо кредитным риском.

В отношении обязательств по невыбранным суммам Группа потенциально подвержена риску потерь в размере, равняющимся общей сумме таких обязательств. Однако вероятный размер потерь составляет меньшую сумму, так как большинство обязательств является возможными в силу ряда условий, определённых в кредитном соглашении.

Концентрация активов и обязательств

На 31 декабря географическая концентрация денежных активов и обязательств представлена следующим образом:

(В тысячах тенге)

2004

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Итого
Деньги и эквиваленты денег	4.404.706	9.314.205	328.969	14.047.880
Обязательные резервы	2.389.710	—	—	2.389.710
Средства в кредитных учреждениях	1.939.181	—	1.573.106	3.512.287
Торговые ценные бумаги	8.650.301	—	—	8.650.301
Инвестиционные ценные бумаги:				
- годные для продажи	—	707.475	—	707.475
- удерживаемые до погашения	22.999.732	3.008.388	—	26.008.120
Коммерческие займы и авансы	117.593.555	—	—	117.593.555
Налоговые активы	695.276	—	—	695.276
Инвестиции в ассоциированные компании	313.143	—	—	313.143
Прочие активы	1.782.378	162.282	141.312	2.085.972
	160.767.982	13.192.350	2.043.387	176.003.719
Средства Правительства и НБРК	3.340.948	—	—	3.340.948
Средства кредитных учреждений	8.290.062	30.396.448	76.196	38.762.706
Средства клиентов	68.746.828	—	—	68.746.828
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.533.136	38.774.001	—	43.307.137
Субординированный долг	259.695	—	—	259.695
Резервы по страховым случаям, за минусом доли перестраховщика	359.253	—	—	359.253
Резервы	253.679	—	—	253.679
Прочие обязательства	535.404	—	—	535.404
	86.319.005	69.170.449	76.196	155.565.650
	74.448.977	(55.978.099)	1.967.191	20.438.069

2003

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Итого
Деньги и эквиваленты денег	4.026.497	1.682.542	126.780	5.835.819
Обязательные резервы	1.775.133	—	—	1.775.133
Торговые ценные бумаги	21.043.959	2.846.187	—	23.890.146
Коммерческие займы и авансы	63.884.750	—	—	63.884.750
Налоговые активы	262.267	—	—	262.267
Прочие активы	761.252	149.106	93.053	1.003.411
	91.753.858	4.677.835	219.833	96.651.526
Средства Правительства и НБРК	3.445.225	—	—	3.445.225
Средства кредитных учреждений	8.718.165	24.761.512	158.008	33.637.685
Средства клиентов	44.825.775	—	—	44.825.775
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.848.226	—	—	2.848.226
Субординированный долг	1.497.743	—	—	1.497.743
Резервы по страховым случаям, за минусом доли перестраховщика	159.231	—	—	159.231
Резервы	158.964	—	—	158.964
Прочие обязательства	461.883	72.822	37	534.742
	62.115.212	24.834.334	158.045	87.107.591
	29.638.646	(20.156.499)	61.788	9.543.935

Валютный риск

Группа подвержена риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, которые влияют на финансовую позицию и движение денежных средств. Совет Директоров устанавливает лимиты уровня риска по типам валют (преимущественно, для доллара США) для филиалов и в целом. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным Национальным Банком Республики Казахстан для минимального размера риска.

(В тысячах тенге)

На 31 декабря состав денежных активов и обязательств Группы выражен в валютах следующим образом:

2004

	Тенге	Свободно конвертируемые валюты	Прочие иностраные валюты	Итого
Деньги и эквиваленты денег	2.720.697	10.984.261	342.922	14.047.880
Обязательные резервы	2.389.710	—	—	2.389.710
Средства в кредитных учреждениях	324.304	3.177.631	10.352	3.512.287
Торговые ценные бумаги	5.480.615	3.169.686	—	8.650.301
Инвестиционные ценные бумаги:				
- годные для продажи	—	707.475	—	707.475
- удерживаемые до погашения	22.999.732	3.008.388	—	26.008.120
Коммерческие займы и авансы, нетто	36.562.232	81.031.323	—	117.593.555
Налоговые активы	695.276	—	—	695.276
Инвестиции в ассоциированные компании	313.143	—	—	313.143
Прочие активы	1.962.145	6.844	116.983	2.085.972
	73.447.854	102.085.608	470.257	176.003.719
Средства правительства и НБРК	2.370.628	970.320	—	3.340.948
Средства кредитных учреждений	3.928.834	34.785.689	48.183	38.762.706
Средства клиентов	39.130.658	29.320.286	295.884	68.746.828
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.533.136	38.774.001	—	43.307.137
Субординированный долг	—	259.695	—	259.695
Резервы по страховым случаям, за минусом доли перестраховщика	359.253	—	—	359.253
Резервы	253.679	—	—	253.679
Прочие обязательства	532.524	2.880	—	535.404
	51.108.712	104.112.871	344.067	155.565.650
Позиция нетто	22.339.142	(2.027.263)	126.190	20.438.069

2003

	Тенге	Свободно конвертируемые валюты	Прочие иностраные валюты	Итого
Деньги и эквиваленты денег	2.505.834	3.179.105	150.880	5.835.819
Обязательные резервы	1.775.133	—	—	1.775.133
Торговые ценные бумаги	17.045.965	6.844.181	—	23.890.146
Коммерческие займы и авансы	21.490.000	42.394.750	—	63.884.750
Налоговые активы	262.267	—	—	262.267
Прочие активы	848.748	154.546	117	1.003.411
	43.927.947	52.572.582	150.997	96.651.526
Средства Правительства и НБРК	2.349.123	1.096.102	—	3.445.225
Средства кредитных учреждений	4.500.746	29.136.939	—	33.637.685
Средства клиентов	25.245.572	19.404.429	175.774	44.825.775
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.848.226	—	—	2.848.226
Субординированный долг	—	1.497.743	—	1.497.743
Резервы по страховым случаям, за минусом доли перестраховщика	159.231	—	—	159.231
Резервы	158.964	—	—	158.964
Прочие обязательства	442.517	92.225	—	534.742
	35.704.379	51.227.438	175.774	87.107.591
Позиция нетто	8.223.568	1.345.144	(24.777)	9.543.935

Значительная часть нетто-позиции Группы в свободно конвертируемой валюте представлена в долларах США.

(В тысячах тенге)

Риск, связанный с ликвидностью

Группа подвержена риску, возникающему в результате ежедневных запросов на имеющиеся денежные ресурсы по депозитам овернайт, текущим депозитам, депозитам с фиксированной датой выплаты, требованиям по выдаче займов, гарантиям. Группа осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения наличия (доступности) средств в любое время для того, чтобы удовлетворить все требования по обязательствам, связанным с движением денег, по мере наступления срока их погашения. Комитет Группы по Управлению Активами и Пассивами устанавливает лимиты по минимальной пропорции средств, доступных для погашения обязательств по мере наступления срока их погашения, для того, чтобы перекрыть такой отток денежных средств, а также устанавливает минимальный уровень межбанковских и прочих заёмных средств, наличие которых необходимо для осуществления снятия денежных средств в любых размерах в соответствии с неожиданно высокими уровнями запросов.

На 31 декабря контрактные сроки реализации денежных активов и выполнения обязательств представлены следующим образом:

2004

	До востребования	До 1 месяца	1 - 3 месяца	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Деньги и эквиваленты денег	13.174.911	872.969	–	–	–	–	14.047.880
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	2.389.710	2.389.710
Средства в кредитных учреждениях	–	71.855	1.268.769	2.151.663	20.000	–	3.512.287
Торговые ценные бумаги	8.650.301	–	–	–	–	–	8.650.301
Инвестиционные ценные бумаги:							
- годные для продажи	707.475	–	–	–	–	–	707.475
- удерживаемые до погашения	–	319.223	7.271.303	14.084.069	1.021.389	3.312.136	26.008.120
Коммерческие займы и авансы	–	6.416.233	7.479.362	32.655.260	62.341.415	8.701.285	117.593.555
Налоговые активы	–	–	695.276	–	–	–	695.276
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	313.143	313.143
Прочие активы	197.456	1.390.483	6.382	59.251	33.549	398.851	2.085.972
	22.730.143	9.070.763	16.721.092	48.950.243	63.416.353	15.115.125	176.003.719
Средства Правительства и НБРК	–	22.501	4.390	2.181.045	1.133.012	–	3.340.948
Средства кредитных учреждений	1.327.883	3.752.643	406.184	22.980.385	9.396.154	899.457	38.762.706
Средства клиентов	21.583.370	19.346.902	3.907.468	11.312.352	10.979.395	1.617.341	68.746.828
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	43.307.137	–	43.307.137
Субординированный долг	–	–	–	–	259.695	–	259.695
Резервы по страховым случаям, за минусом доли перестраховщика	359.253	–	–	–	–	–	359.253
Резервы	253.679	–	–	–	–	–	253.679
Прочие обязательства	370.339	139.314	789	9.001	15.961	–	535.404
	23.894.524	23.261.360	4.318.831	36.482.783	65.091.354	2.516.798	155.565.650
Позиция нетто	(1.164.381)	(14.190.597)	12.402.261	12.467.460	(1.675.001)	12.598.327	20.438.069
Накопленная разница	(1.164.381)	(15.354.978)	(2.952.717)	9.514.743	7.839.742	20.438.069	

(В тысячах тенге)

2003	До востребования	До 1 месяца	1 - 3 месяца	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Денежные активы:							
Деньги и эквиваленты денег	4.355.616	1.323.802	156.401	–	–	–	5.835.819
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	1.775.133	1.775.133
Торговые ценные бумаги	23.890.146	–	–	–	–	–	23.890.146
Коммерческие займы и авансы	–	2.083.382	6.953.567	24.384.909	25.085.456	5.377.436	63.884.750
Налоговые активы	–	–	176.480	–	85.787	–	262.267
Прочие активы	116	611.998	96.349	55.073	25.372	214.503	1.003.411
	28.245.878	4.019.182	7.382.797	24.439.982	25.196.615	7.367.072	96.651.526
Денежные обязательства:							
Средства Правительства и НБРК	–	7.400	2.006.500	36.395	472.236	922.694	3.445.225
Средства кредитных учреждений	964.068	2.628.406	3.993.266	21.356.437	4.423.023	272.485	33.637.685
Средства клиентов	16.730.635	7.188.692	2.673.013	10.005.363	8.224.184	3.888	44.825.775
Резервы по страховым случаям, за минусом доли перестраховщика	159.231	–	–	–	–	–	159.231
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	2.848.226	–	2.848.226
Субординированный долг	–	–	–	14.787	1.482.956	–	1.497.743
Резервы	158.964	–	–	–	–	–	158.964
Прочие обязательства	85.598	420.488	7.767	20.813	76	–	534.742
	18.098.496	10.244.986	8.680.546	31.433.795	17.450.701	1.199.067	87.107.591
Позиция нетто	10.147.382	(6.225.804)	(1.297.749)	(6.993.813)	7.745.914	6.168.005	9.543.935
Накопленная разница	10.147.382	3.921.578	2.623.829	(4.369.984)	3.375.930	9.543.935	

Приведённые выше таблицы не отражают влияние резервов на обесценение по займам, средств в кредитных учреждениях и прочих активов в размере 5.574.254 тысячи тенге и 3.481.391 тысяча тенге на 31 декабря 2004 и 2003 годов соответственно.

Анализ разницы в сроках реализации активов и выполнения обязательств не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых исторически имела место на протяжении более длительного периода в сравнении с указанным в приведённой выше таблице. Эта таблица основана на причитающихся выплатах по данным счетам применительно к депозитам до востребования.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Группа подвержена риску, возникающему вследствие колебаний действующих рыночных ставок вознаграждения, которые влияют на финансовую позицию и движение денег. Риск, связанный со ставками вознаграждения, оценивается, исходя из степени влияния, которое могут оказать изменения действующих рыночных ставок вознаграждения на прибыль и чистый доход. И в зависимости от того, насколько структура активов, на которые начисляется вознаграждение, отличается от структуры обязательств, на которые начисляется вознаграждение, чистый доход по вознаграждению увеличится или уменьшится в результате колебаний ставок вознаграждения. Ожидаемый пересчёт в других ценах и сроки реализации активов и выполнения обязательств не отличаются существенным образом от контрактных условий, которые раскрыты в приведённой выше таблице, отражающей риск, связанный с ликвидностью.

Риск, связанный с колебаниями в ставках вознаграждения, регулируется посредством увеличения или снижения позиций в пределах лимитов, устанавливаемых руководством Группы. Эти лимиты ограничивают потенциальное влияние колебаний ставок вознаграждения на процентную маржу между стоимостью активов и обязательств, подверженных влиянию колебаний ставок вознаграждения.

(В тысячах тенге)

Политика Группы в отношении ставок вознаграждения пересматривается и одобряется Комитетом Группы по управлению активами и пассивами.

25. Справедливая стоимость денежных активов и обязательств

Следующее раскрытие расчётной справедливой стоимости финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменён между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Банка отсутствуют готовые рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту. Оценки, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Группа может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Средства кредитных учреждений

Для активов, со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости вследствие относительно краткосрочного срока данных финансовых инструментов. Для долгосрочных вкладов, применимые ставки вознаграждения отражают рыночные ставки.

Коммерческие займы и авансы

Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денег по отдельным займам по расчётным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

Средства клиентов

Для сумм со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для более длительных вкладов с фиксированной ставкой вознаграждения и прочих заимствований, оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денег с использованием ставок вознаграждения по новым заимствованиям с аналогичными оставшимися сроками погашения.

Приведённая ниже таблица указывает текущую стоимость и справедливую стоимость данных денежных активов и обязательств, не представленных в консолидированном бухгалтерском балансе Группы по их справедливой стоимости.

	<i>Балансовая стоимость</i>		<i>Справедливая стоимость</i>	
	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Финансовые активы				
Коммерческие займы и авансы	112.090.157	60.487.547	112.096.500	64.553.436
Финансовые обязательства				
Средства Правительства и НБРК	3.340.948	3.445.225	3.155.581	3.431.905
Средства кредитных учреждений	38.762.706	33.637.685	37.038.416	33.856.029
Средства клиентов	68.746.828	44.825.775	67.055.508	43.084.436

26. Достаточность капитала

В соответствии с требованиями НБРК казахстанские банки должны иметь коэффициент достаточности капитала в размере 12% от суммы активов, взвешенных с учётом риска, которые рассчитываются в соответствии с КСБУ. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов коэффициенты достаточности капитала Банка, рассчитанные на этой основе, превышали установленный минимальный уровень.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов рассчитанные в соответствии с международными требованиями коэффициенты достаточности капитала Группы составляли 11,1% и 12% соответственно, что выше рекомендованного Базельским соглашением минимального значения, равного 8%.

(В тысячах тенге)

27. Сделки со связанными сторонами

Связанными сторонами, по определению МСФО № 24 «Раскрытия по связанным сторонам», являются партнёры, которые представляют:

- (а) Предприятия, которые напрямую или косвенно через одного или более посредников контролируют, контролируются или находятся под совместным контролем с предприятиями, по которым предоставляется данная финансовая отчетность (включая холдинговые и дочерние компании);
- (б) Ассоциированные компании – предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние, но которые не являются для неё дочерними организациями или совместными компаниями;
- (с) Физические лица, прямо или косвенно владеющие правом голоса в Группе, которые оказывают значительное влияние на деятельность Группы, а также прочие лица, на которых данные лица оказывают значительное влияние в процессе деловых отношений с Группой;
- (д) Ключевой управляющий персонал, имеющий соответствующие полномочия и ответственность по планированию, управлению и контролю деятельности предприятия, по которому предоставляется данная финансовая отчетность, включая директоров и сотрудников компании, а также членов их семей; и
- (е) Предприятия, в которых право голоса в значительной части напрямую или косвенно принадлежит лицам, описанным в пунктах (с) или (д), или на которых такое лицо может оказывать значительное влияние. В эту категорию входят предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы.

При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

На 31 декабря 2004 и 2003 годов сделки и суммы сделок со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 года			31 декабря 2003 года		
	Процентное соотношение		Итого активов и обязательств категории	Процентное соотношение		Итого активов и обязательств категории
	Сделки со связанными сторонами	сделок на рыночных условиях		Сделки со связанными сторонами	сделок на рыночных условиях	
Займы и авансы	1.994.205	100%	117.593.555	847.495	100%	63.884.750
Средства клиентов	672.861	100%	68.746.828	448.197	100%	44.825.775

	2004			2003		
	Процентное соотношение		Итого активов и обязательств категории	Процентное соотношение		Итого активов и обязательств категории
	Сделки со связанными сторонами	сделок на рыночных условиях		Сделки со связанными сторонами	сделок на рыночных условиях	
Доход, связанный с получением вознаграждения - займы	213.139	100%	10.992.017	87.298	100%	6.655.362
Расходы, связанные с выплатами вознаграждения – вклады	21.039	100%	2.794.551	10.887	100%	2.126.092

Сделки со связанными сторонами проводятся на стандартных рыночных условиях.