

REPORT ARCHIVE COPY

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БАНК «КАСПИЙСКИЙ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2005 года**

И Отчет независимых аудиторов

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Банк «Каспийский»:

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса АО «Банк «Каспийский» и его дочерней компании (далее – Группа) по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также общее представление консолидированной финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

17 февраля 2006 года
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

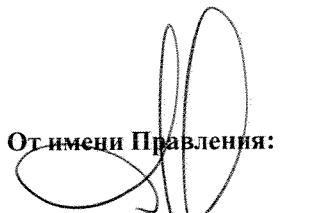
	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ			
Займы клиентам	28	15,429,014	7,482,812
Инвестиционные в торговые ценные бумаги		777,917	492,315
Займы и средства, предоставленные банкам		454,615	45,871
		<u>16,661,546</u>	<u>8,020,998</u>
ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ			
Средства клиентов	28	(2,076,879)	(1,378,353)
Субординированный долг		(966,151)	(914,006)
Займы, средства кредитных учреждений и Правительства РК		(1,555,765)	(497,362)
Долговые ценные бумаги		(1,512,871)	(337,499)
		<u>(6,111,666)</u>	<u>(3,127,220)</u>
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПО ПРОЦЕНТНЫМ АКТИВАМ			
Формирование резерва под обесценение процентных активов	4	10,549,880 (2,929,742)	4,893,778 (1,809,426)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД			
		<u>7,620,138</u>	<u>3,084,352</u>
КОМИССИОННЫЕ И СБОРЫ			
Доходы в виде комиссионных и сборов	5, 28	2,524,817	1,484,225
Расходы в виде комиссионных и сборов	5	(317,207)	(221,934)
		<u>2,207,610</u>	<u>1,262,291</u>
Чистый доход/(убыток) по операциям с торговыми ценными бумагами			
	6	218,179	(45,041)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой:			
Чистый доход от дилинговых операций		243,699	464,499
Чистый доход от курсовых разниц		45,753	60,238
Чистый (убыток)/доход от страховой деятельности		(161,156)	38,484
Штрафы и пени		658,297	175,483
Прочие доходы/(расходы)		(80,899)	55,515
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД			
		<u>3,131,483</u>	<u>2,011,469</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ			
		<u>10,751,621</u>	<u>5,095,821</u>
Зарплата и связанные с ней выплаты	7	(2,731,070)	(1,564,866)
Административные и операционные расходы	7	(2,488,988)	(1,111,489)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16	(242,686)	(173,501)
Резерв по гарантиям и прочим забалансовым обязательствам	4	(9,848)	(66,689)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		<u>(5,472,592)</u>	<u>(2,916,545)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		5,279,029	2,179,276
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	4	<u>(98,086)</u>	<u>(836)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		5,180,943	2,178,440
Расходы по подоходному налогу	8	<u>(684,677)</u>	<u>(400,778)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>4,496,266</u>	<u>1,777,662</u>
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ <i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	9	340.49	191.72

От имени Правления:



Миронов А.А.
Председатель Правления

17 февраля 2006 года
г. Алматы




Уалибекова Н.А.
Главный Бухгалтер

17 февраля 2006 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

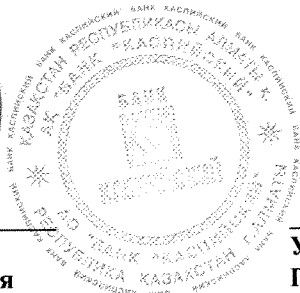
	Примечания	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	4,217,464	9,587,033
Обязательные резервы	11	2,118,420	1,011,728
Торговые ценные бумаги	12	24,194,231	13,746,056
Займы и средства, предоставленные банкам	13	7,404,079	2,674,516
Займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение	14, 28	107,907,328	49,431,820
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	183,911	-
Основные средства и нематериальные активы	16	3,281,577	2,560,106
Авансы выданные	17	1,311,830	-
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	18	906,038	622,593
ИТОГО АКТИВЫ		151,524,878	79,633,852
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства Республики Казахстан	19	94,604	73,260
Займы и средства кредитных учреждений	20	45,987,377	20,189,314
Средства клиентов	21, 28	42,277,600	31,695,136
Выпущенные долговые ценные бумаги:			
- субординированные долговые ценные бумаги	22	10,505,665	10,572,891
- несубординированные долговые ценные бумаги	22	35,285,180	6,629,142
Отсроченные налоговые обязательства	8	29,885	-
Резервы	4	193,656	189,735
Прочие обязательства	23	1,146,789	686,464
Итого обязательства		135,520,756	70,035,942
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	7,685,500	5,797,282
Дополнительный оплаченный капитал		525,347	521,530
Выкупленные собственные акции		(54,186)	(24,987)
Обязательный резерв		469,868	469,868
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		49,525	-
Фонд переоценки основных средств		429,438	443,599
Нераспределенный доход		6,898,630	2,390,618
Итого капитал		16,004,122	9,597,910
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		151,524,878	79,633,852
ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25	20,955,314	15,903,307

От имени Правления:



Миронов А.А.
Председатель Правления

17 февраля 2006 года
г. Алматы




Уалибекова Н.А.
Главный Бухгалтер

17 февраля 2006 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налогообложения	5,180,943	2,178,440
Корректировки по:		
Формированию резервов под обесценение процентных активов	2,929,742	1,809,426
Формированию резервов под обесценение по прочим операциям	98,086	836
Формированию резерва под обесценение по гарантиям и прочим забалансовым обязательствам	9,848	66,689
Амортизации основных средств	242,686	173,501
Доходу от выбытия основных средств	(2,973)	(26,420)
Нереализованному (доходу)/убытку по торговым ценным бумагам	(138,237)	42,453
Нереализованной курсовой разнице	(47,486)	100,132
Доход от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах и обязательствах	8,272,609	4,345,057
Чистое увеличение в операционных активах:		
Обязательные резервы	(1,106,692)	(330,758)
Торговые ценные бумаги	(10,309,938)	(5,405,268)
Средства в кредитных учреждениях	(4,729,563)	(895,293)
Займы клиентам	(61,411,177)	(15,728,299)
Авансы выданные	(1,311,830)	-
Прочие активы	(381,531)	(213,406)
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных обязательствах		
Средства Правительства Республики Казахстан	21,344	(170,134)
Средства кредитных учреждений	25,798,063	11,439,316
Средства клиентов	10,582,464	1,672,646
Прочие обязательства	460,276	183,609
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(34,115,975)	(5,102,530)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(654,792)	(590,746)
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности	(34,770,767)	(5,693,276)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,003,394)	(801,696)
Поступления от реализации основных средств	42,210	42,033
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(134,386)	-
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(1,095,570)	(759,663)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Взносы в уставный капитал		1,888,218	2,096,820
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		28,588,812	9,930,931
Приобретение собственных долговых ценных бумаг		-	(2,029,050)
Приобретение собственных акций		(76,588)	(24,500)
Продажа собственных акций		51,206	-
Дивиденды, уплаченные по привилегированным акциям		(2,366)	-
		<u>30,449,282</u>	<u>9,974,201</u>
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		<u>30,449,282</u>	<u>9,974,201</u>
ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ ОБМЕННОГО КУРСА НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		<u>47,486</u>	<u>(153,689)</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>(5,369,569)</u>	<u>3,367,573</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	<u>9,587,033</u>	<u>6,219,460</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	<u>4,217,464</u>	<u>9,587,033</u>
Дополнительная информация:			
Проценты уплаченные		5,010,538	3,637,883
Проценты полученные		12,043,442	8,239,729

От имени Правления:



Миронов А.А.
Председатель Правления

17 февраля 2006 года
г. Алматы




Уалибекова Н.А.
Главный Бухгалтер

17 февраля 2006 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Банк «Каспийский» (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 года. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН») в соответствии с генеральной лицензией на проведение банковских операций № 245 от 30 сентября 2005 года, выданной АФН. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, 050012 город Алматы, ул. Ади Шарипова 90.

Банк имеет 40 филиалов в Республике Казахстан.

Банк является материнской компанией Банковской группы (далее – «Группа»), в которую входит АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» («АМСГ»), консолидированное в финансовой отчетности.

АМСГ была образована как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 году. Основным направлением деятельности компании является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. Компания имеет лицензии на осуществление добровольных и обязательных видов страхования № ДОС 5-2/1 и № ОС 5-2/1 от 3 декабря 2002 года, выданные НБРК.

Среднегодовое количество сотрудников Группы в 2005 и 2004 годах составляло 2,735 и 1,344 человек, соответственно.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Группы 17 февраля 2006 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге («тенге»), если не указано иное, за исключением показателей прибыли на одну акцию. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости некоторых основных средств и финансовых инструментов, а также в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ 29»).

Части бухгалтерской политики Группы касающиеся страховой деятельности не представлены по причине несущественности их в операциях и финансовом положении Группы.

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, 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 этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является тенге («тенге»).

3. ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компании, контролируемой Банком (дочерней компании), которая представляется на ежегодной основе за период, заканчивающийся 31 декабря. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании для получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерней компании вносились корректировки с целью приведения используемых ей принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, то они непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или 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 денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Казахстан со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в НБРК, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Обязательные резервы

Обязательные резервы представляют собой необходимые резервные депозиты и деньги, которые не могут быть использованы Банком на финансирование ежедневной банковской деятельности и, следовательно, не включаются в статью денег и их эквивалентов в консолидированном отчете о движении денег.

Торговые ценные бумаги

Ценные бумаги, приобретенные 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 нереализованные доходы и убытки, возникающие в результате операций с торговыми ценными бумагами, признаются в отчете 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 в консолидированном отчете о доходах и расходах.

При расчете справедливой стоимости таких ценных бумаг используется котировочные цены Казахстанской Фондовой Биржи, 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 есть 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 определенного периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Займы и средства, предоставленные банкам

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает депозиты на различные периоды времени в других кредитных учреждениях. Займы и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизационной стоимости на основе метода эффективной процентной ставке, если по ним установлены фиксированные ставки погашения. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости.

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

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

Сделки РЕПО – это соглашение 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 процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

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.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Группой, в основном, в торговых целях и включают в себя форвардные контракты, свопы, опционы по операциям с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Группой, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или обязательств (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты относятся на счет прибылей и убытков за тот год, в котором они возникли, в статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой» для производных финансовых инструментов в отношении иностранной валюты.

Займы клиентам

Займы, предоставленные Группой, представляют собой финансовые активы, созданные Группой посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в синдицированных кредитах.

Займы с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным выше принципом учета. Для займов, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. В последующем, балансовая стоимость этих ссуд корректируется с учетом амортизации убытков от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание займов и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных займы и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по займам. Списание займов и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также и после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Прекращение начисления процентов по займам

Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма займа не выплачиваются в течение 30 дней, за исключением случаев, когда займ полностью обеспечен денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по займам возобновляется, если получена достаточная гарантия погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

Резерв на обесценивание финансовых активов

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

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

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

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Операционная аренда

Аренда активов, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Общая сумма платежей по операционной аренде отражается как расходы, на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды и включена в административные и операционные расходы.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, плюс накопленный купонный доход. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не отражается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, кроме зданий, отражаются в бухгалтерском учете по меньшей из первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и возмещаемой стоимости, с учетом потерь по обесцениванию. Здания отражаются на балансе по оцененной стоимости, являющейся справедливой стоимостью, основанной на текущем использовании на дату переоценки, за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных потерь от обесценивания. Переоценка зданий проводится регулярно, для того чтобы балансовая стоимость существенно не менялась.

Любое увеличение стоимости, возникающее в результате переоценки зданий, отражается по кредиту резерва по переоценке основных средств, кроме того случая, когда резервы уменьшают переоценку ранее отраженную как расход, и увеличение относится на кредит консолидированного отчета о результатах финансово- хозяйственной деятельности в пределах суммы ранее начисленного расхода с отнесением оставшейся суммы по кредиту резерва по переоценке основных средств. Уменьшение текущей стоимости переоценки зданий признается как расход на сумму превышающую баланс резерва по переоценке основных средств ранее переоцененного данного актива в результате последующей его продажи, или списания, соответствующий доход после списания переносится на нераспределенную прибыль в балансе.

Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается прямым методом исходя из срока полезного использования основных средств:

Здания и сооружения	2%
Мебель и принадлежности	10-33%
Транспортные средства	12.5-25%
Нематериальные активы	23.5%

Расходы на улучшение арендованной собственности амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их расчетной 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 прочих административных и операционных расходов.

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

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

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

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Резервы

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

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по приведенной стоимости. Дополнительный оплаченный капитал представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Доходы или расходы от продажи выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

Внешние расходы, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, не связанные с объединением компаний, уменьшают собственный капитал за вычетом соответствующих налогов.

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд. Существующая 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. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Условные обязательства

Условные обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, когда в связи с погашением таких обязательств существует вероятность оттока ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Комиссионные доходы/расходы отражаются на основе метода начисления.

Доходы по услугам и комиссии полученные

Комиссионные доходы и расходы включают комиссию за предоставление кредитов, за обязательства по предоставлению кредита, за обслуживание кредитов, за организацию синдицированных кредитов. Комиссия за предоставление кредитов клиентам включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательства по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если маловероятно, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к договору о предоставлении кредита, то плата за пользование кредитом отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечению срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательства по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока их действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такая организация завершена. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в иностранные валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в отчет о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Тенге/дол. США	133.77	130.00
Тенге/евро	158.54	177.10

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа 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.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы 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 сегментам отражаются отдельно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, например, с учетом в большей степени экономических, а не юридических рисков.

4. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение клиентам, представлена следующим образом:

	2005 тыс. тенге	2004 тыс. тенге
На начало года	2,513,764	1,283,495
Формирование резервов	2,929,742	1,809,426
Списание активов	(472,856)	(484,548)
Восстановление активов	107,538	3,251
Переводы	-	(97,860)
На конец года	<u>5,078,188</u>	<u>2,513,764</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов представлена следующим образом:

	2005 тыс. тенге	2004 тыс. тенге
На начало года	100,481	3,905
Формирование резервов	98,086	836
Списание активов	(14,155)	(2,120)
Переводы	5,927	97,860
На конец года	<u>190,339</u>	<u>100,481</u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим забалансовым обязательствам представлена следующим образом:

	2005 тыс. тенге	2004 тыс. тенге
На начало года	189,735	123,046
Формирование резервов	9,848	66,689
Переводы	(5,927)	-
На конец года	<u>193,656</u>	<u>189,735</u>

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы по гарантиям и аккредитивам учитываются в обязательствах.

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны деятельности Группы и его дочерних предприятий, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов, на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла 30% для доходов, несвязанных со страховой деятельностью, и 4% для доходов от страховой деятельности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2005 и 2004 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Отсроченные активы:		
Займы клиентам	925,352	973,090
Прочие обязательства	<u>30,977</u>	<u>-</u>
Итого отсроченные активы	<u>956,329</u>	<u>973,090</u>
Отсроченные обязательства:		
Основные средства	(1,055,948)	(892,751)
Прочие обязательства	<u>-</u>	<u>(8,048)</u>
Итого отсроченные обязательства	<u>(1,055,948)</u>	<u>(900,799)</u>
Чистые отсроченные (обязательства)/активы	<u>(99,619)</u>	<u>72,291</u>
Отсроченные (обязательства)/активы по установленной ставке (30%)	(29,885)	21,687
За вычетом оценочного резерва	<u>-</u>	<u>(21,687)</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u>(29,885)</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Прибыль до налогообложения	5,180,943	2,178,440
Налог по установленной ставке (30%)	1,554,283	653,532
Необлагаемый доход от государственных ценных бумаг	(297,779)	(140,083)
Необлагаемый доход от ипотечных ссуд	(44,374)	(45,815)
Доход дочернего страхового предприятия, облагаемый налогом по иным ставкам	(697,001)	(35,860)
Убытки от выбытия основных средств	1,034	492
Прочие постоянные разницы	146,827	(9,801)
Изменение в оценочных резервах	21,687	(21,687)
Расходы по подоходному налогу	684,677	400,778
	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Текущие расходы по подоходному налогу	654,792	506,169
Отсроченные налоговые расходы/(доходы)	29,885	(105,391)
Расходы по подоходному налогу	684,677	400,778
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2005	2004
	тыс. тенге	тыс. тенге
На начало года	-	93,759
Увеличение резерва переоценки основных средств	-	11,632
Отсроченные налоговые расходы/(доходы)	29,885	(105,391)
На конец года	29,885	-

9. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося владельцам простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года. По разводненным доходам на простую акцию, средневзвешенное количество акций в эмиссии корректируется, чтобы допустить перевод всех потенциально разводненных акций в простые акции.

Группа имеет один тип разводненных акций, конвертируемый долг. Допускается, что конвертируемый долг был конвертирован в простые акции, и чистый доход был откорректирован для того, чтобы устранить соответствующие расходы по вознаграждению, за минусом налогового эффекта.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	4,496,266	1,777,662
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированным акциям	<u>(2,415)</u>	<u>(2,366)</u>
Прибыль за вычетом дивидендов по привилегированным акциям	<u>4,493,851</u>	<u>1,775,296</u>
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>13,198,089</u>	<u>9,260,001</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u><u>340.49</u></u>	<u><u>191.72</u></u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают следующие суммы:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Наличные средства в кассе	2,690,748	1,780,653
Средства на счетах в кредитных организациях	811,672	1,276,068
Средства на счетах в НБРК	<u>715,044</u>	<u>6,530,312</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>4,217,464</u></u>	<u><u>9,587,033</u></u>

На 31 декабря 2005 и 2004 годов, 674,541 тыс. тенге и 1,097,829 тыс. тенге были размещены на текущих счетах банков стран ОЭСР, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов текущие счета в 5 банках составляли 77% и 83% от общей суммы текущих счетов в кредитных учреждениях и представляли собой 4% и 11% от суммы собственного капитала Группы.

11. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

В соответствии с казахстанским законодательством Группа обязана поддерживать определенные денежные резервы в форме беспроцентных депозитов в НБРК до востребования или в наличной денежной массе, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам Банка. Этот резерв создается в виде среднемесячного остатка денежных средств, хранимого в Банке, или вклада, размещаемого в НБРК, на использование которых налагаются определенные ограничения.

12. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года тыс. тенге	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	2.6-8.3	15,162,754	5.5-8.3	8,625,310
Корпоративные облигации	8.0-12.0	4,121,439	8.0	96,158
Векселя казахстанских компаний	7.0-11.0	2,081,254	7.0-11.0	3,629
Еврооблигации Министерства Финансов Республики Казахстан	11.1	2,029,146	11.1	2,128,030
Еврооблигации АО «Банк Развития Казахстана»	6.5	799,638	-	-
Ноты НБРК	-	-	-	2,892,929
Итого торговые ценные бумаги		<u>24,194,231</u>		<u>13,746,056</u>
Торговые ценные бумаги, обремененные обязательствами обратного выкупа		12,107,964		-

13. ЗАЙМЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Займы и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Займы, выданные по операциям обратное РЕПО	5,243,641	1,250,055
Срочные вклады и займы	<u>2,160,438</u>	<u>1,424,461</u>
Итого займы и средства, предоставленные банкам	<u>7,404,079</u>	<u>2,674,516</u>

На 31 декабря 2005 и 2004 годов средства в 5 кредитных учреждениях составляли 99% и 93% от общей суммы срочных вкладов и займов и 13% и 14% от капитала Группы, соответственно.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов срочные вклады в размере 6,699 тыс. тенге и 13,000 тыс. тенге, соответственно, были заложены в качестве обеспечения банкам-корреспондентам.

Группа заключила соглашения обратного РЕПО с различными нераскрытыми партнерами через КФБ и непосредственно с одним кредитным учреждением. На 31 декабря 2005 года предметом данных соглашений являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 685,292 тыс.тенге и акции казахстанских эмитентов на сумму 4,558,349 тыс.тенге. На 31 декабря 2004 года предметом данных соглашений являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1,250,055 тыс. тенге.

14. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

На 31 декабря займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение, представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Займы клиентам	112,683,264	51,944,098
Овердрафты	<u>302,252</u>	<u>1,486</u>
	112,985,516	51,945,584
Резервы под обесценение	<u>(5,078,188)</u>	<u>(2,513,764)</u>
Итого займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u>107,907,328</u>	<u>49,431,820</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов в займы, предоставленные клиентам, включались займы, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 2,144,540 тыс. тенге и 819,717 тыс. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов Группа характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заемщиков приходилось 19,166,528 тыс. тенге (что составляло 16,98% от совокупного кредитного портфеля) и 13,704,018 тыс. тенге (что составляло 26,38% от совокупного кредитного портфеля), соответственно. По данным займам был создан резерв под обесценение в размере 1,144,701 тыс. тенге и 139,711 тыс. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов общая сумма займов, полностью обеспеченная вкладами в Банке, составляла 4,958,677 тыс. тенге и 2,654,462 тыс. тенге соответственно.

На 31 декабря займы были выданы следующим типам заемщиков:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Торговля	47,559,228	22,167,594
Частный сектор	41,171,520	12,676,684
Строительство	7,274,154	5,893,845
Услуги	4,841,127	2,874,051
Производство	4,220,487	4,824,297
Агропромышленный комплекс	2,943,235	989,912
Нефтегазовый сектор	2,528,111	1,247,044
Транспорт и связь	808,646	596,893
Прочие	<u>1,639,008</u>	<u>675,264</u>
	112,985,516	51,945,584
Резервы под обесценение	<u>(5,078,188)</u>	<u>(2,513,764)</u>
Итого займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u>107,907,328</u>	<u>49,431,820</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2005 году Группа приобрела простые акции АО «Банк Центркредит». 31 декабря 2005 года доля участия составляет 0.72%.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение основных средств и нематериальных активов представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Мебель и принадлежности	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Стоимость						
31 декабря 2004 года	2,204,514	645,196	226,462	123,004	49,808	3,248,984
Приобретения	-	598,652	141,546	175,852	87,344	1,003,394
Выбытия	(25,817)	(25,625)	(10,989)	-	-	(62,431)
Перемещение	173,969	-	-	(173,969)	-	-
31 декабря 2005 года	<u>2,352,666</u>	<u>1,218,223</u>	<u>357,019</u>	<u>124,887</u>	<u>137,152</u>	<u>4,189,947</u>
Накопленный износ						
31 декабря 2004 года	313,242	290,368	56,141	-	29,127	688,878
Начисление за год	63,197	141,222	32,482	-	5,785	242,686
Списано при выбытии	(9,354)	(12,457)	(1,383)	-	-	(23,194)
31 декабря 2005 года	<u>367,085</u>	<u>419,133</u>	<u>87,240</u>	<u>-</u>	<u>34,912</u>	<u>908,370</u>
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2005 года	<u>1,985,581</u>	<u>799,090</u>	<u>269,779</u>	<u>124,887</u>	<u>102,240</u>	<u>3,281,577</u>
31 декабря 2004 года	<u>1,891,272</u>	<u>354,828</u>	<u>170,321</u>	<u>123,004</u>	<u>20,681</u>	<u>2,560,106</u>

17. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Авансы оплаченные	1,350,000	-
Корректировка справедливой стоимости авансов оплаченных	(38,170)	-
Итого авансы выданные	<u>1,311,830</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года авансы выданные состояли из суммы, выплаченной Компанией за земельный участок согласно Договору купли-продажи земельного участка, заключенному 20 декабря 2005 года между Компанией и Товариществом с ограниченной ответственностью «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания САИ-Казахстан». Аванс был оплачен 20 декабря 2005 года. Компания намеревается расторгнуть сделку, что не вступает в противоречие с заключенным договором. Возврат оплаченного аванса планируется на 20 марта 2006 года. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием средневзвешенной процентной ставки по коммерческим кредитам, сложившейся за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, – 12,9% годовых.

Руководство Компании не ожидает никаких судебных разбирательств со стороны продавца земельного участка в связи с расторжением договора.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

На 31 декабря прочие активы, за вычетом резервов под обесценение, представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Предоплаченные капитальные затраты	658,796	138,164
Предоплаченные прочие расходы	177,211	109,513
Страховые активы	92,462	93,922
Товарно-материальные запасы	36,358	28,074
Расчеты по налогам, за исключением налога на прибыль	31,755	133,755
Расчеты с работниками	3,887	3,234
Залоги, полученные от кредиторов	-	97,860
Аванс по подоходному налогу	-	84,577
Прочие	95,908	33,975
	<u>1,096,377</u>	<u>723,074</u>
Резервы под обесценение	(190,339)	(100,481)
Итого прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	<u>906,038</u>	<u>622,593</u>

19. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

На 31 декабря 2005 и 2004 годов средства Правительства Республики Казахстан были представлены средствами местных органов власти. Группа несет кредитные риски по данным займам. Маржа Группы по данным займам варьируется от 2.0% до 4.3% годовых.

20. ЗАЙМЫ И СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

На 31 декабря займы и средства кредитных учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Срочные вклады и займы	33,835,613	20,050,091
Займы, полученные по операциям РЕПО	12,107,964	-
Займы от ЗАО «Фонд развития малого бизнеса»	42,211	136,551
Текущие счета	1,589	2,672
Итого займы и средства кредитных учреждений	<u>45,987,377</u>	<u>20,189,314</u>

На 31 декабря 2005 и 2004 годов средства ЗАО «Фонд развития малого бизнеса» представляли собой перераспределенные займы для индивидуальных предпринимателей и частных компаний в рамках государственной агропродовольственной программы. На 31 декабря 2005 и 2004 годов суммы, полученные по данной программе, были полностью перераспределены заемщикам и включены в состав займов клиентам. Группа несет кредитные риски по данным займам.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов средства 10 кредитных учреждений составили 79% и 74% от общей суммы средств кредитных учреждений, соответственно.

21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

На 31 декабря средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Срочные вклады	30,058,538	19,611,254
Текущие счета	<u>12,219,062</u>	<u>12,083,882</u>
Итого средства клиентов	<u>42,277,600</u>	<u>31,695,136</u>
Удерживаемые как обеспечение по займам, аккредитивам и гарантиям	4,552,786	2,690,837

На 31 декабря анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Физические лица	17,737,422	11,903,737
Услуги	11,236,544	4,820,730
Торговля	5,822,989	3,736,127
Строительство	2,105,993	1,830,145
Агропромышленный комплекс	1,317,273	528,443
Нефтегазовый сектор	1,234,623	2,580,850
Производство	1,126,179	1,300,865
Транспорт и связь	595,864	2,854,664
Прочие	<u>1,100,713</u>	<u>2,139,575</u>
Итого средства клиентов	<u>42,277,600</u>	<u>31,695,136</u>

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка %	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги				
Третий выпуск	12/2010	8.75%	7,417,166	7,489,015
Второй выпуск	5/2010	9.50%	<u>3,088,499</u>	<u>3,083,876</u>
			<u>10,505,665</u>	<u>10,572,891</u>
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги				
Четвертый выпуск	6/2011	8.40%	6,197,274	6,629,142
Облигационная программа – первый выпуск	1/2012	8.50%	3,520,923	-
Облигационная программа – второй выпуск	5/2015	8.50%	5,428,176	-
Еврооблигации	10/2008	7.875%	<u>20,138,807</u>	<u>-</u>
			<u>35,285,180</u>	<u>6,629,142</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>45,790,845</u>	<u>17,202,033</u>

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 тыс. тенге	31 декабря 2004 тыс. тенге
Страховые обязательства	382,780	220,480
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	237,851	242,462
Начисленные административные расходы	100,377	45,449
Расчеты с работниками	61,577	41,284
Предоплата вознаграждения и доходов	41,845	25,145
Прочие	<u>322,359</u>	<u>111,644</u>
Итого прочие обязательства	<u>1,146,789</u>	<u>686,464</u>

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций		Стоимость		Коррек- тировка на инфляцию тыс. тенге	Всего тыс. тенге
	Привилеги- рованные	Простые	Привилеги- рованные	Простые		
			тыс. тенге	тыс. тенге		
31 декабря 2003 года	115,000	9,165,588	24,150	3,248,994	427,318	3,700,462
Внесено в капитал	-	1,820,000	-	2,096,820	-	2,096,820
31 декабря 2004 года	115,000	10,985,588	24,150	5,345,814	427,318	5,797,282
Внесено в капитал	-	4,683,395	-	1,888,218	-	1,888,218
31 декабря 2005 года	115,000	15,668,983	24,150	7,234,032	427,318	7,685,500

На 31 декабря 2005 года было размещено, полностью оплачено и зарегистрировано 15,668,983 простых акций и 115,000 привилегированных акций.

Уставный капитал Группы был сформирован за счет взносов акционеров в тенге, и они имеют право на получение дивидендов и своей доли в капитале в тенге. Привилегированные акции не имеют права голоса и гарантируют выплату ежегодных кумулятивных дивидендов в размере не менее чем 21 тенге на каждую акцию.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2005 и 2004 годов, Группа объявила дивиденды по привилегированным акциям на сумму 2,415 тыс. тенге и 2,366 тыс. тенге соответственно.

25. УСЛОВНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Группа берет на себя забалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

На 31 декабря условные и финансовые обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению займов	13,705,395	10,455,734
Гарантии	4,879,401	4,201,724
Аккредитивы	<u>2,341,863</u>	<u>1,471,959</u>
	20,926,659	16,129,417
Обязательства по аренде		
Не более одного года	<u>265,889</u>	<u>-</u>
	21,192,548	16,129,417
Минус – обеспеченные вкладами	(43,578)	(36,375)
Минус – резервы	<u>(193,656)</u>	<u>(189,735)</u>
	20,955,314	15,903,307
Финансовые и условные обязательства	<u><u>20,955,314</u></u>	<u><u>15,903,307</u></u>

На 31 декабря 2005 и 2004 годов, гарантии и аккредитивы на сумму 43,578 тыс. тенге и 36,375 тыс. тенге были обеспечены средствами клиентов, и Группа не создавала резервы под эти условные обязательства.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов у Группы не было существенных обязательств по капитальным затратам.

Экономическая ситуация

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

Судебные иски

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

Налоги

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве, положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. В соответствии с законодательством РК налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ 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 заемщику и группе заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заемщику или продукту, отрасли, географическому расположению ежеквартально утверждаются Советом Директоров. Группа привлекает обеспечение для большинства выдаваемых им кредитов. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную либо более частую оценку и анализ.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и забалансовым обязательствам, которые определяются кредитным комитетом. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов выполнить свои обязательства по финансовым инструментам, эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и соответствующих примечаниях.

Концентрация активов и обязательств

Географическое распределение финансовых активов и обязательств Группы представлено следующим образом:

	Казахстан	Страны ОЭСР	СНГ и остальные государства	2005 Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2,527,741	1,545,936	143,787	4,217,464
Обязательные резервы	2,118,420	-	-	2,118,420
Торговые ценные бумаги	24,194,231	-	-	24,194,231
Займы и средства, предоставленные банкам	7,404,079	-	-	7,404,079
Займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение	95,220,682	13,621,727	4,143,107	112,985,516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	183,911	-	-	183,911
Авансы выданные	1,311,830	-	-	1,311,830
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	316,994	34,977	49,252	401,223
ИТОГО АКТИВЫ	133,277,888	15,202,640	4,336,146	152,816,674
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства Правительства Республики Казахстан	94,604	-	-	94,604
Займы и средства кредитных учреждений	17,714,249	26,784,966	1,488,162	45,987,377
Средства клиентов	40,080,700	855,349	1,341,551	42,277,600
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,505,665	-	-	10,505,665
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	15,146,373	20,138,807	-	35,285,180
Отсроченные налоговые обязательства	29,885	-	-	29,885
Прочие обязательства	1,116,509	13,704	16,576	1,146,789
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	84,687,985	47,792,826	2,846,289	135,327,100
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	48,589,903	(32,590,186)	1,489,857	17,489,574

	Казахстан	Страны ОЭСР	СНГ и остальные государства	2004 Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8,325,087	1,097,829	164,117	9,587,033
Обязательные резервы	1,011,728	-	-	1,011,728
Торговые ценные бумаги	13,746,056	-	-	13,746,056
Займы и средства, предоставленные банкам	2,598,593	75,923	-	2,674,516
Займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение	44,149,287	2,382,821	5,413,476	51,945,584
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	363,551	90,038	5,387	458,976
ИТОГО АКТИВЫ	70,194,302	3,646,611	5,582,980	79,423,893
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства Правительства Республики Казахстан	73,260	-	-	73,260
Займы и средства кредитных учреждений	6,599,415	12,824,876	765,023	20,189,314
Средства клиентов	29,024,415	823,429	1,847,292	31,695,136
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,572,891	-	-	10,572,891
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	6,629,142	-	-	6,629,142
Прочие обязательства	666,357	16,902	3,205	686,464
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	53,565,480	13,665,207	2,615,520	69,846,207
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	16,628,822	(10,018,596)	2,967,460	9,577,686

На 31 декабря 2005 и 2004 годов таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 5,078,188 тыс. тенге и 2,513,764 тыс. тенге, резервов по прочим активам на 190,339 тыс. тенге и 100,481 тыс. тенге, основных средств и нематериальных активов, за вычетом накопленной амортизации на сумму 3,281,577 тыс. тенге и 2,560,106 тыс. тенге, прочих неденежных активов на 695,154 тыс. тенге и 264,098 тыс. тенге и резервов по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 193,656 тыс. тенге и 189,735 тыс. тенге, соответственно.

Рыночный риск

Группа также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по ставкам вознаграждения и валютам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В части неиспользованных остатков кредитных линий Группа подвергается потенциальному риску убытков, ограниченных общими суммами этих обязательств. Однако вероятная величина убытков на самом деле ниже, так как подобные обязательства, как правило, регулируются определенными условиями кредитных соглашений.

Валютный риск

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Совет Директоров устанавливает лимиты на уровень риска по валютам для отделений и Группе в целом, которые подлежат ежедневному мониторингу. Эти лимиты также соответствуют минимальным требованиям НБРК. Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

	Казахстанский тенге	Свободно конвертируе- мые валюты	Неконвер- тируемые валюты	2005 Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2,481,888	1,637,904	97,672	4,217,464
Обязательные резервы	2,118,420	-	-	2,118,420
Торговые ценные бумаги	17,692,049	6,502,182	-	24,194,231
Займы и средства, предоставленные банкам	7,397,380	6,699	-	7,404,079
Займы клиентам	76,415,133	36,570,383	-	112,985,516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	183,911	-	-	183,911
Авансы выданные	1,311,830	-	-	1,311,830
Прочие активы	331,154	68,381	1,688	401,223
ИТОГО АКТИВЫ	107,931,765	44,785,549	99,360	152,816,674
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства Правительства Республики Казахстан	94,604	-	-	94,604
Займы и средства кредитных учреждений	16,826,130	29,161,150	97	45,987,377
Средства клиентов	32,404,877	9,845,367	27,356	42,277,600
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,505,665	-	-	10,505,665
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	15,146,373	20,138,807	-	35,285,180
Отсроченные налоговые обязательства	29,885	-	-	29,885
Прочие обязательства	1,101,341	42,660	2,788	1,146,789
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	76,108,875	59,187,984	30,241	135,327,100
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	31,822,890	(14,402,435)	69,119	17,489,574

	Казахстанский тенге	Свободно конвертируе- мые валюты	Неконвер- тируемые валюты	2004 Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7,843,838	1,631,821	111,374	9,587,033
Обязательные резервы	1,011,728	-	-	1,011,728
Торговые ценные бумаги	11,618,026	2,128,030	-	13,746,056
Займы и средства, предоставленные банкам	2,598,593	75,923	-	2,674,516
Займы клиентам	37,850,166	14,095,418	-	51,945,584
Прочие активы	353,552	101,675	3,749	458,976
ИТОГО АКТИВЫ	61,275,903	18,032,867	115,123	79,423,893
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства правительства Республики Казахстан	73,260	-	-	73,260
Займы и средства кредитных учреждений	2,586,479	17,599,527	3,308	20,189,314
Средства клиентов	22,794,357	8,868,213	32,566	31,695,136
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,572,891	-	-	10,572,891
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	6,629,142	-	-	6,629,142
Прочие обязательства	617,504	68,186	774	686,464
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43,273,633	26,535,926	36,648	69,846,207
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	18,002,270	(8,503,059)	78,475	9,577,686

На 31 декабря 2005 и 2004 годов таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов под обесценение, которые составляют 5,078,188 тыс. тенге и 2,513,764 тыс. тенге, резервов по прочим активам на 190,339 тыс. тенге и 100,481 тыс. тенге, основных средств и нематериальных активов, за вычетом накопленной амортизации на сумму 3,281,577 тыс. тенге и 2,560,106 тыс. тенге, прочих неденежных активов на 695,154 тыс. тенге и 264,098 тыс. тенге и резервов по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 193,656 тыс. тенге и 189,735 тыс. тенге, соответственно.

Конвертируемые валюты преимущественно представлены долларами США, но также включают в себя валюты других стран ОЭСР. Неконвертируемые валюты представлены валютами стран СНГ, кроме Казахстана.

Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) Группы выражены, главным образом, в тенге. В результате, потенциальные колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США могут отрицательно сказаться на балансовой стоимости денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США. Помимо этого, такие колебания могут негативно отразиться на способности Группы реализовать инвестиции в неденежные активы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности в долларах США.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений ставок вознаграждения. Политика Группы по управлению рисками, связанными со ставками вознаграждения, рассматривается и утверждается Комитетом Группы по Управлению Активами и Обязательствами.

Ниже приведены процентные ставки по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату процентов, в разбивке по валютам на 31 декабря 2005 года:

	Тенге	Доллары США	Прочие иностранные валюты
	%	%	%
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	0.15-4.25	0.15-3.50
Торговые ценные бумаги	2.60-9.00	6.50-12.00	-
Займы и средства, предоставленные банкам	9.00-9.30	-	-
Займы клиентам	5.0-30.0	5.00-26.00	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства Республики Казахстан	4.00-7.11	-	-
Займы и средства кредитных учреждений	7.00-8.50	4.00-10.00	-
Средства клиентов	3.00-11.00	1.70-7.50	2.00-7.30
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.70-9.5	7.875	-

Ниже приведены ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, в разбивке по валютам на 31 декабря 2004 года:

	Тенге	Доллары США	Прочие иностранные валюты
	%	%	%
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	0.1-2.0	0.1-2.0
Торговые ценные бумаги	5.5-8.3	11.1	-
Займы и средства, предоставленные банкам	7.5	2.0	-
Займы клиентам	5.0-30.0	5.0-26.0	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства Республики Казахстан	2.0-4.3	-	-
Займы и средства кредитных учреждений	6.0-7.5	1.0-11.8	2.2-6.4
Средства клиентов	2.0-13.0	1.5-14.0	1.5-8.6
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.4-9.5	-	-

Группа отслеживает колебания процентных ставок и, соответственно, не считает, что он подвергается значительному риску, связанному с изменениями процентных ставок, и соответствующему риску оттока денежных средств.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи средств с клиентских счетов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат.

Для управления риском ликвидности Группа на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами. Правление определяет лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие снимаемых сумм с клиентских счетов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны иметься у Группы для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

В таблицах представлен анализ банковских активов и обязательств, сгруппированных на основе оставшегося периода от даты составления бухгалтерского баланса до даты их погашения по контрактам на 31 декабря:

	До востребования	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные	31 декабря 2005 года Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	4,217,464	-	-	-	-	-	-	4,217,464
Обязательные резервы	2,118,420	-	-	-	-	-	-	2,118,420
Торговые ценные бумаги	24,194,231	-	-	-	-	-	-	24,194,231
Займы и средства, предоставленные банкам	-	5,881,718	210,000	1,299,855	5,807	6,699	-	7,404,079
Займы клиентам	-	9,113,246	11,403,732	48,921,280	34,110,441	6,987,264	2,449,553	112,985,516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	183,911	-	183,911
Авансы выданные	-	-	-	1,311,830	-	-	-	1,311,830
Прочие активы	-	33,399	-	-	-	366,407	1,417	401,223
	<u>30,530,115</u>	<u>15,028,363</u>	<u>11,613,732</u>	<u>51,532,965</u>	<u>34,116,248</u>	<u>7,544,281</u>	<u>2,450,970</u>	<u>152,816,674</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства Правительства Республики Казахстан	-	287	-	5,500	88,817	-	-	94,604
Займы и средства кредитных учреждений	1,589	14,074,736	11,382,727	18,148,159	2,379,996	170	-	45,987,377
Средства клиентов	12,214,775	8,311,528	863,667	11,186,421	9,683,209	18,000	-	42,277,600
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	69,928	-	10,435,737	-	-	10,505,665
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	136,889	-	444,729	19,817,883	14,885,679	-	35,285,180
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	29,885	-	29,885
Прочие обязательства	162,206	756,579	107,822	120,182	-	-	-	1,146,789
	<u>12,378,570</u>	<u>23,280,019</u>	<u>12,424,144</u>	<u>29,904,991</u>	<u>42,405,642</u>	<u>14,933,734</u>	<u>-</u>	<u>135,327,100</u>
Позиция нетто	<u>18,151,545</u>	<u>(8,251,656)</u>	<u>(810,412)</u>	<u>21,627,974</u>	<u>(8,289,394)</u>	<u>(7,389,453)</u>	<u>2,450,970</u>	
Накопленная разница	<u>18,151,545</u>	<u>9,899,889</u>	<u>9,089,477</u>	<u>30,717,451</u>	<u>22,428,057</u>	<u>15,038,604</u>	<u>17,489,574</u>	

	До востребования тыс. тенге	До 1 мес. тыс. тенге	1 - 3 мес. тыс. тенге	3 мес.- 1 год тыс. тенге	1 год – 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Просрочен -ные тыс. тенге	31 декабря 2004 года Всего тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	9,587,033	-	-	-	-	-	-	9,587,033
Обязательные резервы	1,011,728	-	-	-	-	-	-	1,011,728
Торговые ценные бумаги	13,746,056	-	-	-	-	-	-	13,746,056
Займы и средства, предоставленные банкам	-	1,652,319	534,575	487,622	-	-	-	2,674,516
Займы клиентам, за вычетом резервов под обесценение	-	2,621,231	5,664,066	20,865,622	20,165,115	825,236	1,804,314	51,945,584
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	-	47,015	33,992	360,648	-	17,221	-	458,876
	<u>24,344,817</u>	<u>4,320,565</u>	<u>6,232,633</u>	<u>21,713,892</u>	<u>20,165,115</u>	<u>842,457</u>	<u>1,804,314</u>	<u>79,423,793</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства правительства Республики Казахстан	-	-	246	7,557	65,457	-	-	73,260
Займы и средства кредитных учреждений	2,673	4,440,883	7,194,787	6,260,807	2,289,918	246	-	20,189,314
Средства клиентов	12,083,882	1,939,608	5,199,843	8,150,875	4,320,928	-	-	31,695,136
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	71,564	-	10,501,327	-	10,572,891
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	44,100	-	6,585,042	-	6,629,142
Прочие обязательства	110,750	220,568	-	355,146	-	-	-	686,464
	<u>12,197,305</u>	<u>6,601,059</u>	<u>12,394,876</u>	<u>14,890,049</u>	<u>6,676,303</u>	<u>17,086,615</u>	<u>-</u>	<u>69,846,207</u>
Позиция нетто	<u>12,147,512</u>	<u>(2,280,494)</u>	<u>(6,162,243)</u>	<u>6,823,843</u>	<u>13,488,812</u>	<u>(16,244,158)</u>	<u>1,804,314</u>	
Накопленная разница	<u>12,147,512</u>	<u>9,867,018</u>	<u>3,704,775</u>	<u>10,528,618</u>	<u>24,017,430</u>	<u>7,773,272</u>	<u>9,577,586</u>	

На 31 декабря 2005 и 2004 годов таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 5,078,188 тыс. тенге и 2,513,764 тыс. тенге, резервов по прочим активам на 190,339 тыс. тенге и 100,481 тыс. тенге, основных средств и нематериальных активов, за вычетом накопленной амортизации на сумму 3,281,577 тыс. тенге и 2,560,106 тыс. тенге, прочих неденежных активов на 695,154 тыс. тенге и 264,098 тыс. тенге и резервов по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 193,656 тыс. тенге и 189,735 тыс. тенге, соответственно.

Способность Группы погашать свои обязательства зависит от ее способности реализовывать активы на эквивалентную сумму в течение того же периода времени.

Долгосрочные кредиты и овердрафты не получили широкого распространения в Казахстане, за исключением программ международных финансовых организаций. Тем не менее, на казахстанском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в таблице выше. Кроме этого, анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых традиционно происходила в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше. Эти остатки включены в суммы счетов, имеющие сроки погашения до одного месяца. Хотя торговые ценные бумаги отражены на счетах для востребования, реализация таких активов по требованию зависит от состояния финансового рынка, поэтому может оказаться, что значительные объемы ценных бумаг не могут быть оперативно проданы без ценовых потерь.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием в данный момент на активном рынке опубликованных котировок для большей части финансовых инструментов Группы, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

Деньги и их эквиваленты

Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов балансовая стоимость средств в кредитных учреждениях и средств кредитных учреждений представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Займы клиентам

Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денег по отдельным займам по расчетным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года. Справедливая стоимость кредитного портфеля основана на характеристиках займа и ставке вознаграждения отдельного займа в каждом секторе кредитного портфеля. Оценка резерва на обесценение займа включает учет уровня риска, применимого к различным типам займов, на основе таких факторов как: текущая ситуация в отрасли, в которой заемщик осуществляет свою деятельность, экономическое положение каждого заемщика и полученные гарантии. Соответственно, резерв на обесценение по займам рассматривается как разумная оценка дисконта, необходимого для отражения кредитного риска.

Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов торговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Средства клиентов

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных средств клиентов Группы представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги выпущены по ставкам вознаграждения, приблизительно равным рыночным ставкам, и, соответственно, балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг является разумной оценкой их справедливой стоимости.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами по определению МСБУ № 24 «Раскрытия о связанных сторонах», являются партнеры, 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 консолидированная финансовая отчетность;
- б) 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;
- в) ключевой управляющий персонал, имеющий соответствующие полномочия и ответственность по планированию, управлению и контролю деятельности Группы, по которому предоставляется данная консолидированная финансовая отчетность, включая директоров и сотрудников компании, а также членов их семей; и
- г) предприятия, в которых право голоса в значительной части напрямую или косвенно принадлежит лицам, описанным в пунктах (б) или (в), или на которых такое лицо может оказывать значительное влияние. В эту категорию входят предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, а также предприятия, имеющие общий персонал с Группой, занимающий ключевые управленческие позиции.

При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. На 31 декабря объем операций Группы со связанными сторонами представлял собой следующее:

	31 декабря 2005		31 декабря 2004	
	Операции со связанными сторонами тыс. тенге	Итого активов или обязательств по категории тыс. тенге	Операции со связанными сторонами тыс. тенге	Итого активов или обязательств по категории тыс. тенге
Балансовые статьи				
Займы клиентам	362,399	112,985,516	169,225	51,945,584
Резервы на потери	(796)	(5,078,188)	(1,699)	(2,513,764)
Средства клиентов	444,200	42,277,600	410,639	31,695,136
Забалансовые статьи				
Будущие обязательства по получаемым займам	12,361	13,705,395	-	-
Гарантии выпущенные	4,963	4,879,401	-	-
Гарантии полученные	33,155	28,310,385	31,267	3,217,267
	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года	
Отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы по займам клиентам	11,191	15,429,014	5,745	7,482,812
Доходы в виде комиссионных и сборов	5,379	2,524,817	482	1,484,225
Процентные расходы по средствам клиентов	(43,198)	(2,076,879)	(21,872)	(1,378,353)

Денежные средства и их эквиваленты включают корреспондентские счета двух российских банков, связанных сторон Группы.

29. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, рассчитанные в соответствии с международными требованиями коэффициенты достаточности капитала Группы составляли 20% и 27%, соответственно, что выше рекомендованного Базельским соглашением минимального значения, равного 4%.

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Группы осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – безакцептное списание средств, ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Информация по операционным сегментам за 2005 год приведена ниже.

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоратив- ных клиентов	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Внешние доходы	8,111,859	4,708,525	(2,020,137)	10,800,247
Расходы	<u>(3,626,746)</u>	<u>(2,040,044)</u>	<u>-</u>	<u>(5,666,790)</u>
Прибыль до налогообложения	4,485,113	2,668,481	(2,020,137)	5,133,457
Расходы по подоходному налогу	<u>(516,314)</u>	<u>(168,363)</u>	<u>-</u>	<u>(684,677)</u>
Чистая прибыль	<u>3,968,799</u>	<u>2,500,118</u>	<u>(2,020,137)</u>	<u>4,448,780</u>
Итого активы	<u>44,555,334</u>	<u>66,633,571</u>	<u>40,335,973</u>	<u>151,524,878</u>
Итого обязательства	<u>(18,168,506)</u>	<u>(24,109,094)</u>	<u>(93,243,156)</u>	<u>(135,520,756)</u>
Прочие статьи по сегментам				
Капитальные затраты	1,246,999	2,034,578	-	3,281,577
Амортизация основных средств и нематериальных активов	155,319	87,367	-	242,686

В течении 2004 года, деятельность Группы являлась высоко интегрированной и составляла единый отраслевой сегмент в соответствии с положениями МСБУ № 14 «Сегментная информация».

