

Перевод с оригинала на английском языке

Client - 10

1 OFFICE COPY
30.03.06.

АО «Нурбанк»

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
С отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Консолидированный бухгалтерский баланс	1
Консолидированный отчёт о доходах и расходах	2
Консолидированный отчёт об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчёт о движении денег	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основные направления деятельности	5
2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности	5
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	8
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки	16
5. Деньги и их эквиваленты	17
6. Обязательные резервы	17
7. Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	18
8. Средства в кредитных учреждениях	18
9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19
10. Займы клиентам	20
11. Обесценение и резервы	21
12. Инвестиции в ассоциированные компании	21
13. Налогообложение	22
14. Основные средства	24
15. Нематериальные активы	25
16. Средства Правительства	25
17. Средства кредитных учреждений	25
18. Средства клиентов	26
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
20. Собственный капитал	29
21. Финансовые и условные обязательства	29
22. Комиссионные и сборы	30
23. Доходы и убытки от страховой деятельности	31
24. Прочий доход	31
25. Зарплата, административные и операционные расходы	32
26. Налоги, помимо подоходного налога	32
27. Доход на акцию	33
28. Политики по управлению рисками	33
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
30. Сделки со связанными сторонами	43
31. Достаточность капитала	43

Перевод с оригинала на английском языке

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АО «Нурбанк» –

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса АО «Нурбанк» и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 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 Банка. 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 даёт достаточное оснований для выражения мнения по указанной финансовой отчётности.

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчётность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, консолидированные результаты его деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

10 марта 2006 года
Алматы

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(В тысячах тенге)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря	
		2005 года	2004 года (пересчитано)
Активы			
Деньги и их эквиваленты	5	23.060.242	10.674.410
Обязательные резервы	6	1.344.789	1.438.489
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчет о доходах и расходах	7	9.921.757	589.991
Средства в кредитных учреждениях	8	3.888.750	673.008
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	5.276.421	5.951.583
Займы клиентам	10, 11	73.491.978	67.485.041
Инвестиции в ассоциированные компании	12	131.478	108.850
Основные средства	14	3.055.164	1.757.094
Нематериальные активы	15	229.607	179.912
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика		25.538	7.874
Прочие активы		1.056.663	523.954
Итого активов		121.482.387	89.390.206
Обязательства			
Средства Правительства	16	81.119	168.020
Средства кредитных учреждений	17	23.158.196	20.873.492
Средства клиентов	18	46.492.311	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	36.154.346	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков		196.269	199.486
Резервы	11	83.842	75.683
Налоговые обязательства	13	223.569	28.420
Прочие обязательства		1.053.162	403.227
Итого обязательств		107.442.814	78.829.841
Собственный капитал			
Уставный капитал			
- простые акции	20	5.120.000	4.000.000
- привилегированные акции	20	1.000.000	1.000.000
Дополнительный оплаченный капитал		100	100
Фонд переоценки ценных бумаг		(167.058)	(122.439)
Фонд переоценки основных средств		494.728	-
Нераспределенный доход		7.389.928	5.536.511
Итого капитала, относимого на акционеров Банка		13.837.698	10.414.172
Доля меньшинства		201.875	146.193
Итого собственного капитала		14.039.573	10.560.365
Итого обязательств и собственного капитала		121.482.387	89.390.206

Финансовые и условные обязательства

21

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Гилимов К. Абилмажен

Председатель Правления

Таиров А. Айдын

Главный Бухгалтер

10 марта 2006 года

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

(В тысячах тенге)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря	
		2005 года	2004 года (пересчитано)
Процентные доходы			
Займы		9.416.402	7.952.949
Ценные бумаги		583.150	743.512
Кредитные учреждения		444.319	133.454
		10.443.871	8.829.915
Процентные расходы			
Вклады клиентов		(2.071.437)	(1.890.443)
Вклады и займы кредитных учреждений		(1.564.282)	(891.129)
Долговые ценные бумаги		(2.648.321)	(812.693)
		(6.284.040)	(3.594.265)
Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение		4.159.831	5.235.650
Сторнирование/(обесценение) активов, по которым начисляются проценты	11	784.352	(1.797.897)
		4.944.183	3.437.753
Чистый процентный доход			
Доходы в виде комиссионных и сборов	22	1.495.700	1.537.482
Расходы в виде комиссионных и сборов	22	(329.565)	(372.961)
		1.166.135	1.164.521
Комиссионные и сборы			
Доходы, за минусом расходов по финансовым активам по справедливой стоимости, включённым в отчёт о доходах и расходах		(29.220)	(39.952)
Доходы, за минусом расходов по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам		37.151	275.458
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- дилинг		168.841	(322.755)
- курсовая разница		21.405	406.042
Доля в доходе ассоциированных компаний	12	22.628	8.344
Доходы от страховой деятельности	23	247.350	202.196
Убытки от страховой деятельности	23	(112.243)	(168.595)
Прочие доходы	24	62.425	172.185
		418.337	532.923
Непроцентные доходы			
Заработная плата и расходы на персонал	25	(1.699.199)	(1.127.615)
Износ и амортизация	14, 15	(342.151)	(252.735)
Налоги, помимо подоходного налога	26	(187.553)	(98.930)
Административные и операционные расходы	25	(2.115.041)	(1.557.093)
Прочие резервы/(сторнирование резерва)	11	(8.159)	94.493
		(4.352.103)	(2.941.880)
Непроцентные расходы			
Доход до учёта расходов по подоходному налогу		2.176.552	2.193.317
Расходы по подоходному налогу	13	(167.453)	(285.788)
		2.009.099	1.907.529
Чистый доход после подоходного налога			
Относимый на счёт:			
Акционеров материнской компании		1.953.417	1.903.410
Доли меньшинства в чистом доходе		55.682	4.119
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	27	3.904	5.340

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Нурбанк»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(В тысячах тенге)

Отнесено на акционеров Банка

	Уставный капитал							Итого
	Уставный капитал - простые акции	Дополнительный оплаченный капитал	Фонда переоценки ценных бумаг	Фонда переоценки основных средств	Нераспределённый доход	Доля меньшинства	Итого	
31 декабря 2003 года	2.665.000	600.000	54.711	-	3.729.101	7.048.812	7.048.812	
Изменение справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, за вычетом налога	-	-	27.372	-	-	27.372	27.372	
Реализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(204.522)	-	-	(204.522)	(204.522)	
Итого расходы, напрямую признанные в собственном капитале	-	-	(177.150)	-	-	(177.150)	(177.150)	
Чистый доход	-	-	(177.150)	-	1.903.410	1.903.410	1.903.410	
Итого доход	1.335.000	400.000	-	-	1.903.410	1.726.260	1.726.260	
Взносы в капитал	-	100	-	-	-	1.735.100	1.735.100	
Дивиденды - привилегированные акции	-	-	-	-	(96.000)	(96.000)	(96.000)	
31 декабря 2004 года (как показано ранее)	4.000.000	1.000.000	(122.439)	-	5.536.511	10.414.172	10.414.172	
Перегруппировка доли меньшинства из обязательств в собственный капитал (Примечание 2)	-	-	-	-	-	146.193	146.193	
31 декабря 2004 года (пересчитано)	4.000.000	1.000.000	(122.439)	-	5.536.511	10.414.172	10.560.365	
Изменение справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, за вычетом налога	-	-	29.531	-	-	29.531	29.531	
Реализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(74.150)	-	-	(74.150)	(74.150)	
Переоценка основных средств, за вычетом налога (Примечание 13, 14)	-	-	-	494.728	-	494.728	494.728	
Итого доходы и расходы непосредственно признанные в собственном капитале	-	-	(44.619)	494.728	-	450.109	450.109	
Чистый доход	-	-	-	-	1.953.417	1.953.417	1.953.417	
Итого доход	1.120.000	-	(44.619)	494.728	1.953.417	2.403.526	2.403.526	
Взносы в капитал	-	-	-	-	(100.000)	(100.000)	(100.000)	
Дивиденды - привилегированные акции	-	-	-	-	-	55.682	55.682	
Доля меньшинства	-	-	-	-	-	201.875	201.875	
31 декабря 2005 года	5.120.000	1.000.000	(167.058)	494.728	7.389.928	13.837.698	14.039.573	

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

(В тысячах тенге)

	Годы, закончившиеся 31 декабря	
	2005 года	2004 года (пересчитано)
Движение денег от операционной деятельности:		
Чистый доход до учёта подоходного налога и доли меньшинства	2.176.552	2.193.317
Корректировки на:		
(Сторнирование)/обесценение по активам, по которым начисляется вознаграждение	(784.352)	1.797.897
Прочие резервы/(сторнирование резервов)	8.159	(94.493)
Износ и амортизацию	342.151	252.735
Нереализованную положительную курсовую разницу	(46.069)	(726.611)
Убыток (доход) от выбытия основных средств	6.423	(14.861)
Резервы по возмещению страховых убытков	(20.881)	108.429
Доход от ассоциированной компании	(22.628)	(8.344)
Убыток от переоценки основных средств	10.047	—
Доход от приобретения дочерней организации	—	(1.510)
Убыток от выбытия нематериальных активов	—	1.460
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах	1.669.402	3.508.019
Увеличение(уменьшение) в операционных активах:		
Обязательные резервы	105.123	(624.326)
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	(9.189.222)	(620.573)
Средства в кредитных учреждениях	(3.244.951)	779.056
Займы клиентам	(4.538.246)	(35.102.311)
Прочие активы	(502.576)	(435.872)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:		
Средства Правительства	(86.901)	(147.142)
Средства кредитных учреждений	1.711.550	11.110.994
Средства клиентов	(2.887.214)	16.102.334
Прочие обязательства	826.696	147.849
Деньги, использованные в операционной деятельности, нетто, до уплаты подоходного налога	(16.136.339)	(5.281.972)
Уплаченный подоходный налог	(351.043)	(330.000)
Деньги, использованные в операционной деятельности, нетто	(16.487.382)	(5.611.972)
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	(696.124)	(2.929.646)
Продажа ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	1.472.815	6.816.956
Приобретение основных средств	(1.283.163)	(1.309.806)
Поступления от продажи основных средств	376.308	358.136
Приобретение нематериальных активов	(92.776)	(126.001)
Чистые деньги, полученные при приобретении дочерних организаций	—	71.761
Чистое (использование) поступление денег от инвестиционной деятельности	(222.940)	2.881.400
Движение денег от финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска акций	1.120.000	1.735.100
Дивиденды выплаченные	(100.000)	(96.000)
Выпущенные долговые ценные бумаги	27.516.564	3.950.287
Долгосрочные займы, полученные от кредитных учреждений	4.643.028	3.176.055
Погашение долгосрочных займов, полученных от кредитных учреждений	(4.103.564)	(1.872.621)
Чистое поступление денег от финансовой деятельности	29.076.028	6.892.821
Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты	20.126	(513.410)
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	12.385.832	3.648.839
Деньги и их эквиваленты на начало года	10.674.410	7.025.571
Деньги и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	23.060.242	10.674.410
Дополнительная информация:		
Проценты полученные	8.949.519	8.375.968
Проценты выплаченные	(5.165.022)	(2.956.616)

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге)

1. Основные направления деятельности

АО «Нурбанк» и его дочерние организации (далее по тексту «Банк») оказывают банковские услуги корпоративным и розничным клиентам, услуги по управлению пенсионными активами в Казахстане. Банк был зарегистрирован в 1993 году как открытое акционерное общество. Вследствие изменений в законодательстве, введённых в 2003 году, 9 ноября 2004 года Банк был перерегистрирован как акционерное общество. Банк зарегистрирован и расположен в Республике Казахстан.

Основная деятельность Банка включает выдачу займов и гарантий, привлечение депозитов от юридических и физических лиц, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами и осуществление операций с платёжными карточками.

Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: ул. Желтоқсан 168Б, Алматы 050013, Республика Казахстан. Банк включён в основной листинг на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту «КФБ») и некоторые выпущенные долговые ценные бумаги, включённые в основной листинг на Лондонской Фондовой Бирже, включены в листинг на КФБ. Головной офис Банка находится в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел 15 филиалов, 21 расчётно-кассовое отделение (на 31 декабря 2004 года: 12 филиалов, 20 расчётно-кассовых отделений), расположенных на территории Казахстана.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов количество работников Банка составляло 1.196 и 937 человек соответственно.

На 31 декабря 2005 года следующие акционеры владели свыше 5% выпущенных простых акций.

Акционер	%
АО «Алма-ТВ»	9,53
ТОО «Techno Trading Ltd»	7,81
АО «Алматинский Сахар»	7,62
ТОО «Trade Petroleum Company»	7,02
АО «Алма Тур»	6,85
АО «Сахарный центр»	5,90
Прочие	55,27
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 Международным комитетом по стандартам бухгалтерского учёта. Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге. Тенге используется потому, что акционеры, руководители, регулирующие органы оценивают деятельность Банка в тенге. Кроме того, тенге является национальной валютой Республики Казахстан, и валютой, которая отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к деятельности Банка. Операции в денежных единицах, помимо тенге, считаются операциями с иностранной валютой.

Подготовка финансовой отчётности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отражённые в финансовой отчётности. Основные оценки, относящиеся к резерву на возможные убытки по займам, отсроченным налогам, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчётности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

(В тысячах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике

Комитет по международным стандартам бухгалтерской отчетности (КМСБУ) разработал несколько новых Стандартов международной финансовой отчетности (МСФО) и пересмотрел определённые Международные стандарты бухгалтерского учёта (МСБУ). МСФО 3 «Объединения предприятий» заменил МСБУ 22 «Объединение компаний» и ПКИ-9, ПКИ-22 и ПКИ-28. МСФО 3 «Объединения предприятий» и МСБУ 36 «Обесценение активов» (переработанный в 2004 году) последовательно применялись ко всем приобретениям, которые имели место на 31 марта 2004 года или после указанной даты.

С 1 января 2005 года действуют МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», МСФО 4 «Договоры страхования», МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность», а также пятнадцать переработанных МСБУ.

МСФО 3 «Объединения предприятий» и МСБУ 36 «Обесценение активов» (пересмотренный в 2004 году)

МСФО 3 применяется для учёта объединений бизнеса, для которых дата договора приходится на 31 марта 2004 года или наступает после указанной даты. После приобретения Банк первоначально оценивает приобретённые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства по их справедливой стоимости. Доля меньшинства учитывается исходя из её доли в чистых активах, учитываемых по их справедливой стоимости, в приобретённой компании.

Гудвилл, приобретённый при объединении бизнеса, признаётся как актив и первоначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является превышением стоимости объединения бизнеса над долей приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательства и условных обязательств, признанных в соответствии с МСФО 3.

Гудвилл, относящийся к приобретениям, начиная с 31 марта 2004 года, не амортизируется, но пересматривается на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможное обесценение балансовой стоимости. На дату приобретения любой гудвилл, приобретённый, начиная с 31 марта 2004 года, распределяется на каждую генерирующую единицу, которая ожидает получения выгод от объединённой компании. Обесценение определяется посредством оценки возмещаемой суммы генерирующей единицы, к которой относится гудвилл. В том случае, если возмещаемая сумма генерирующей единицы меньше балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения.

МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность»

Доли меньшинства в чистых активах дочерних организаций Банка представлены в собственном капитале, отдельно от акционерного капитала материнской компании (см. раздел «Пересчёт»). Доходы и убытки, возникающие в результате изменений в справедливой имеющих в наличии для продажи ценных бумаг, признаются непосредственно в собственном капитале по отчёту об изменениях в собственном капитале.

(В тысячах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности (продолжение)**Консолидированные дочерние организации**

Консолидированная финансовая отчётность включает следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Доля участия %	Страна	Дата образования	Вид деятельности	Дата приобретения	Итого активов	Капитал	Чистый доход
<i>31 декабря 2005 года</i>								
АО «КУПА НУР-ТРАСТ»	100	Казахстан	Июль 2001 г.	Управление пенсионными активами	Август 2001 г.	237.086	231.344	34.364
ТОО «Лизинговая компания НУР-ИНВЕСТ»	100	Казахстан	Июнь 2001 г.	Лизинг	Август 2001 г.	1.901.344	341.242	24.864
АО «Money Experts»	100	Казахстан	Март 2002 г.	Брокерские операции	Октябрь 2002 г.	86.555	87.746	13.422
ТОО «Грант Ломбард»	100	Казахстан	Ноябрь 1999 г.	Ломбард	Ноябрь 1999 г.	34.676	24.506	853
АО «Страховая компания Нурполис» (бывшее АО «Страховая компания Mercur Reward»)	50	Казахстан	Декабрь 1999 г.	Страхование	Май 2004 г.	605.911	403.750	111.364
<i>31 декабря 2004 года</i>								
АО «КУПА НУР-ТРАСТ»	100	Казахстан	Июль 2001 г.	Управление пенсионными активами	Август 2001 г.	184.383	183.312	20.368
ТОО «Лизинговая компания НУР-ИНВЕСТ»	100	Казахстан	Июнь 2001 г.	Лизинг	Август 2001 г.	1.886.213	316.378	2.467
АО «Money Experts»	100	Казахстан	Март 2002 г.	Брокерские операции	Октябрь 2002 г.	74.527	74.324	5.856
ТОО «Грант Ломбард»	100	Казахстан	Ноябрь 1999 г.	Ломбард	Ноябрь 1999 г.	23.742	23.653	1.100
АО «Страховая компания Mercur Reward»	50	Казахстан	Декабрь 1999 г.	Страхование	Май 2004 г.	408.222	292.386	12.684

(В тысячах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности (продолжение)**Ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия**

Следующая ассоциированная компания учитывается по методу долевого участия:

Ассоциированные компании	Доля участия %	Страна	Дата образования	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля в чистых активах	Доля в чистом доходе
31 декабря 2005 года АО «НПФ «Атамекен» (бывшее АО «Народный пенсионный фонд»)	34.15	Казахстан	Август 1997 г.	Пенсионный фонд	Декабрь 2003 г.	138.658	22.628
Ассоциированные компании	Доля участия %	Страна	Дата образования	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля в чистых активах	Доля в чистом доходе
31 декабря 2004 года АО «Народный Пенсионный Фонд»	34.15	Казахстан	Август 1997 г.	Пенсионный фонд	Декабрь 2003 г.	116.127	8.344

Пересчёт

Банк принял переработанные МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности», МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление», МСБУ 36 «Обесценение активов», МСБУ 38 «Нематериальные активы», начиная с 1 января 2005 года. Влияние применения переработанных стандартов на бухгалтерский баланс на 31 декабря 2004 года, представлено ниже.

	Как представлено ранее	Корректировка	Как представлено в данной отчётности	Комментарии
Собственный капитал	10.414.172	146.193	10.560.365	Переработанный МСБУ 1 требует учитывать долю меньшинства в собственном капитале
Чистый доход	1.903.410	4.119	1.907.529	Переработанный МСБУ 1 требует представлять чистый доход, включая чистый доход за период, относимый к доле меньшинства

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

Консолидированная финансовая отчётность Банка включает АО «Нурбанк» и компании, которые оно контролирует (дочерние организации). Обычно контроль существует тогда, когда Банк 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 и убытки, исключаются из отчётности. Консолидированная финансовая отчётность готовится с использованием единой учётной политики для одинаковых транзакций и других событий в похожих обстоятельствах. В случае необходимости в учётную политику дочерних организаций вносятся изменения для обеспечения соответствия учётной политике Банка.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Консолидация дочерних организаций осуществляется с момента передачи контроля над ними Банку и продолжается до момента их выбытия. Метод покупки используется для учёта приобретённых дочерних организаций. Стоимость приобретения измеряется по справедливой стоимости переданных активов или принятых обязательств на момент приобретения, включая расходы, непосредственно связанные с приобретением. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью чистых активов приобретённой дочерней организации, учитывается как гудвилл. Любое превышение на дату сделки доли Банка в справедливой стоимости приобретённых идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения, отрицательный гудвилл, признается в отчете о доходах и расходах.

Доля меньшинства представляет собой долю в дочерних организациях, не принадлежащих Банку. Доля меньшинства представлена в консолидированном бухгалтерском балансе отдельно в собственном капитале.

Признание финансовых инструментов

Банк признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда он становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учёта на дату операции.

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. При первоначальном учёте любой доход или убыток признаётся в отчёте о доходах и расходах текущего периода. Принципы отражения последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются далее.

Взаимозачёт

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.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, объекты инвестиций и аффилированные компании Банка.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты состоят из наличности в кассе, средств в Национальном Банке Республики Казахстан (далее по тексту «НБРК») – за исключением обязательных резервов, средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и свободные от договорных обязательств.

Обязательные резервы

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

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Банк открывает текущие счета или размещает вклады 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)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

Соглашения о продаже и обратной покупке («репо») рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо, удерживаются в бухгалтерском балансе, и в случае если приобретатель имеет право по контракту или по праву продать или перезаложить их, перегруппировываются как ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо. Соответствующее обязательство отражается в средствах кредитных учреждений или клиентов. Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям о перепродаже («обратное репо»), учитываются, там, где это уместно, как средства в кредитных учреждениях или займы клиентам. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как вознаграждение и начисляется за период действия соглашений репо, с использованием метода эффективной ставки дохода.

Ценные бумаги, одолженные партнёрам, удерживаются в консолидированной финансовой отчётности. Привлечённые ценные бумаги не учитываются в консолидированной финансовой отчётности, если только они не проданы третьим сторонам, в этом случае, приобретение и продажа учитываются доходах, за минусом расходов по торговым ценным бумагам в консолидированном отчёте о доходах и расходах. Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах

Была введена новая категория финансовых инструментов – «Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах». Данная категория включает торговые финансовые активы, равно как и другие финансовые активы, отнесённые к данной категории при первоначальном признании. Эти активы оцениваются по справедливой стоимости с признанием дохода или расхода при переоценке до справедливой стоимости в чистом доходе или расходе. Руководство Банка приняло решение отнести к «финансовым активам по справедливой стоимости, включённым в отчёт о доходах и расходах» все долговые и долевые ценные бумаги, за исключением инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют котируемой рыночной цены на активном рынке и займы. Такое определение осуществляется при первоначальном признании соответствующих активов. Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах, первоначально признаются по себестоимости, а затем переоцениваются по справедливой стоимости на основании их рыночной стоимости. При определении рыночной стоимости все финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах, оцениваются по цене последнего предложения.

Инвестиционные ценные бумаги

Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент приобретения.

Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, которая равна рыночной стоимости на дату составления бухгалтерского баланса. Некотирующиеся ценные бумаги, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по себестоимости, за минусом резерва на снижение стоимости в случае, если не существует других подходящих и осуществимых методов для разумной оценки их справедливой стоимости.

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

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Займы клиентам

Займы, предоставляемые Банком посредством выделения средств непосредственно заёмщику, считаются займами, выданными Банком, 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 в отчёте о доходах и расходах отражается разница между номинальной суммой займа и его справедливой стоимостью. Впоследствии, займы клиентам с фиксированными сроками погашения, оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения. Те, которые не имеют фиксированного срока погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Все займы и авансы клиентам отражаются за минусом резерва на возможные потери по обесценению.

Налогообложение

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

Отсроченные подоходные налоги рассчитываются с использованием метода обязательств по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по налогооблагаемым временным разницам:

- за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате амортизации гудвила 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 организации, 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 налоговые активы 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:

- 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 организации, 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.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

На каждую дату составления бухгалтерского баланса проводится обзор балансовой стоимости отсроченных активов по подоходному налогу и балансовая стоимость уменьшается в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что будет доступен существенный налогооблагаемый доход с целью использования всего или части отсроченного актива по подоходным налогам. Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применены в периодах, когда актив будет реализован или обязательство погашено на основе налоговых ставок (и законах о налогообложении), которые были приняты или по существу узаконены на дату составления бухгалтерского баланса.

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, связанных с операционной деятельностью Банка. Данные налоги включены в отчёт о доходах и расходах.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Банка в ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия. Ассоциированные компании - это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние, и которые не являются ни дочерней организацией, ни совместным предприятием Банка (обычно от 20% до 50% в капитале компании). Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости плюс изменения в доле Банка в чистых активах ассоциированной компании, за минусом любого обесценения стоимости, произошедшего после приобретения.

Резерв под обесценение финансовых активов

Банк создаёт резерв под обесценение финансовых активов при наличии вероятности того, что Банку не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждение в соответствии с договорными условиями выданных займов, ценных бумаг, удерживаемых 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 Банк рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Банка 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. Банк 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.

Лизинг

Финансовый лизинг – Банк в качестве лизингодателя

Банк учитывает предоставляемые в лизинг активы как займы в размере чистых инвестиций в финансовый лизинг. Финансовый доход отражается в порядке, обеспечивающем постоянную периодическую ставку дохода по чистому остатку инвестиций. Первоначальные прямые затраты отсрочиваются.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)**Лизинг (продолжение)***Операционная аренда – Банк в качестве лизингополучателя*

Аренда имущества, 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 основании линейного метода исходя из срока аренды, и включена в административные и операционные расходы.

Основные средства

Основные средства, кроме зданий, отражаются в бухгалтерском учете по меньшей первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и чистой стоимости возмещения. Здания, отражаются в консолидированной бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости, являющейся справедливой стоимостью, определяемой на основе текущего использования на дату переоценки, за вычетом последующего накопленного износа и возмещаемой стоимости. Переоценка зданий проводится регулярно, для того чтобы балансовая стоимость существенно не менялась.

Любое увеличение стоимости, возникающее в результате переоценки земли и зданий, отражается по кредиту резерва по переоценке основных средств, кроме того случая, когда такое увеличение сторнирует снижение переоценки для того же самого актива, который ранее был признан в качестве расхода, в том случае увеличение относится на кредит консолидированного отчёта о доходах и расходах в пределах суммы ранее начисленного расхода. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки таких зданий относится на расходы в той степени, в которой такое уменьшение превышает баланс, если таковой имеется, в резерве по переоценке основных средств, относящегося к ранее проведённой переоценке данного актива. При последующей продаже или выбытии переоцененного актива, соответствующий доход от переоценки, оставшийся в резерве переоценки, переносится в нераспределённый доход.

Износ рассчитывается линейным методом, исходя из срока полезного использования основных средств:

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	40
Транспортные средства	7
Компьютеры и банковское оборудование	3 – 5
Улучшения арендованного имущества	5
Прочее	10 – 14

Улучшения арендованного имущества амортизируются за период полезного использования соответствующего арендованного актива. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчётную дату на предмет возможного превышения отражённой в учёте суммы над их возмещаемой стоимостью, и в том случае, если балансовая стоимость превышает такую расчётную возмещаемую сумму, то стоимость активов снижается до возмещаемой стоимости. Снижение стоимости признаётся 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 капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензии и компьютерное программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретённые отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости. После первоначального признания, нематериальные активы учитываются по стоимости, минус любая накопленная амортизация. Срок полезной службы нематериальных активов определяется как ограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком службы амортизируются за период полезного использования в 6 - 7 лет и оцениваются на предмет обесценения всегда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Периоды и методы амортизации по нематериальным активам с ограниченным сроком службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого финансового года. Затраты, связанные с обслуживанием компьютерного программного обеспечения, учитываются как расходы по мере возникновения.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Средства Правительства, НБРК, кредитных учреждений и клиентов

Средства Правительства, 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 Банк 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 облигациями, выпущенными Банком. Они отражаются в учёте в соответствии с теми же принципами, что и средства кредитных организаций и клиентов.

Резервы

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

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Приобретение собственных акций учитывается по номинальной стоимости с любой премией или дисконтом, учтённым 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 являются не погашаемыми или погашаемыми только при наступлении события, вероятность которого мала, классифицируются как собственный капитал.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в собственном капитале в том периоде, в котором 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 не отражаются в финансовой отчетности, если только не существует вероятность оттока ресурсов, требуемых для погашения обязательства и можно осуществить надёжную оценку. Условные активы не отражаются в финансовой отчётности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы по вознаграждению отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. 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. Комиссии, сборы и прочие статьи доходов и расходов обычно учитываются по методу начисления, когда услуга была оказана. Комиссионные за услуги, за управление портфелем и прочие управленческие консультации учитываются на основании соответствующих контрактов на предоставление услуг. Комиссии за услуги по управлению активами, в отношении инвестиционных фондов, учитываются в том периоде, когда были предоставлены услуги. Такие же принципы применяются в отношении кастодиальных услуг, постоянно предоставляемых в течение длительного периода времени.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

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 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).

Разницы между договорными обменными курсами для заключённых сделок и рыночными курсами на дату сделки включаются в доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов рыночные курсы обмена составляли 133,98 тенге и 130,00 тенге за один доллар США соответственно. По состоянию на 10 марта 2006 года рыночный курс обмена составлял 129,27 тенге за один доллар США.

Доходы от страховой деятельности

Доход (убыток) от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, полученные по договорам, переданным на перестрахование, за вычетом чистого изменения в резерве по незаработанным премиям, резерве на возможные потери от страхования и расходы на урегулирование убытков и стоимость 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 не заработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие обязательства в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

Убытки и расходы по урегулированию страховых требований относятся на расходы в отчёте о доходах и расходах, как понесённые, посредством переоценки резерва на покрытие убытков и расходы по урегулированию страховых требований.

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

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы на урегулирование страховых требований

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы на урегулирование страховых требований включены в прилагаемый консолидированный бухгалтерский баланс и основаны на рассчитанной сумме, подлежащей выплате по страховым требованиям, заявленным до даты баланса, но ещё не оплаченным, и на основе расчёта произошедших, но незаявленных требований, относящихся к отчётному периоду.

Вследствие отсутствия предшествующего опыта, резерв произошедших, но не заявленных убытков приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности, умноженной на стоимость страхового покрытия, за вычетом фактически заявленных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующих резервов регулярно пересматриваются и обновляются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности, Банк осуществляет операции по перестрахованию. 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.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Перестрахование (продолжение)

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.

Активы перестрахования в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе учитываются суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачёт.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск определён как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определён как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Банком перестраховщику.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк осуществляет операции с различными производными финансовыми инструментами, в основном с форвардами, на рынке иностранной валюты. Такие финансовые инструменты в основном удерживаются для торговых целей и первоначально признаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов, а впоследствии оцениваются по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе зарегистрированной биржевой цены или ценовых моделях, которые принимают во внимание текущие рыночные и контрактные цены соответствующих инструментов и другие факторы. Производные финансовые инструменты, по которым проведён взаимозачёт, учитываются как активы (нереализованный доход), когда справедливая стоимость является положительной, и как обязательства (нереализованный убыток), когда справедливая стоимость является отрицательной. Прочие активы и обязательства по производным финансовым инструментам учитываются отдельно по их справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие по этим инструментам, включены в прилагаемый консолидированный отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по ценным бумагам.

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Оценка неопределённости

Основные допущения относительно будущих и иных ключевых источников оценки неопределённости на отчётную дату, которые обладают существенным риском, могущим привести к существенной корректировке в балансовой стоимости активов и обязательств течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности

Банк регулярно проводит обзор своих займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Банк использует свой предыдущий опыт суждения для оценки суммы любого убытка по обесценению в случаях, когда заёмщик испытывает финансовые трудности и имеется недостаточно доступных предыдущих данных касательно аналогичных заёмщиков. Таким же образом Банк оценивает изменения в будущих потоках денег на основании наблюдаемых данных, показывающих то, что имело место отрицательное изменение в платёжном статусе заёмщиков в группе, или национальных или местных экономических условиях, которые соотносятся с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство использует оценки на основании предыдущего опыта по убыткам по активам с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения подобным тем, которые имели место в группе займов и дебиторской задолженности. Банк использует своё компетентное суждение для корректировки поддающихся оценке данных для группы займов или дебиторской задолженности, с целью отражения текущих обстоятельств.

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки**Налогообложение**

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Банка может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2005 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Банка по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

5. Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Наличность в кассе	3.132.920	1.661.633
Текущие счета в прочих кредитных учреждениях	12.604.991	5.996.823
Краткосрочные вклады в НБРК	4.001.361	-
Текущие счета в НБРК	1.282.979	666.873
Вклады овернайт в других банках	1.180.102	65.000
Краткосрочные вклады в других банках	857.889	2.284.081
Деньги и их эквиваленты	23.060.242	10.674.410

Ставки вознаграждения и сроки погашения по срочным вкладам представлены ниже:

	<i>2005</i>		<i>2004</i>	
	Тенге	Доллары США, Евро	Тенге	Доллары США, Евро
Краткосрочные вклады в НБРК	3,50%	-	-	-
Вклады овернайт в других банках	-	2,20% - 6,00%	-	4,50%
Краткосрочные вклады в других банках	5,50%	4,00% - 6,50%	2,30%	1,75% - 7,00%

На 31 декабря 2005 года сумма вкладов в 10 банках составляла 80,2% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 131,3% от суммы собственного капитала Банка. На 31 декабря 2004 года сумма вкладов в 10 банках составляла 70% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 72% от суммы собственного капитала Банка.

6. Обязательные резервы

На 31 декабря 2005 и 2004 годов обязательные резервы включают беспроцентный вклад в НБРК.

В соответствии с казахстанским законодательством Банк обязан поддерживать определённый размер обязательных резервов, которые рассчитаны как доля определённых обязательств Банка. Эти резервы должны находиться на депозитах в НБРК или как наличные деньги, и их объём зависит от среднемесячного остатка совокупных депозитов в НБРК и наличных денег. На использование таких средств налагаются определённые ограничения.

(В тысячах тенге)

7. Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах

На 31 декабря финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах, представлены следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Казначейские векселя стран, членов ОЭСР	3.212.508	–
Еврооблигации казахстанских банков	2.514.477	339.549
Еврооблигации иностранных кредитных учреждений, помимо банков	2.429.752	–
Корпоративные облигации	781.967	170.044
Облигации казахстанских банков	533.620	–
Облигации казахстанских кредитных учреждений, помимо банков	280.967	–
Еврооблигации иностранных банков	134.789	–
Казначейские векселя Министерства Финансов	33.677	30.832
Государственные облигации Республики Казахстан	–	49.566
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	9.921.757	589.991

Ставки вознаграждения и сроки погашения представлены следующим образом:

	<i>2005</i>		<i>2004</i>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя стран, членов ОЭСР	5,40% - 6,90%	2010 - 2033	–	–
Еврооблигации казахстанских банков	6,50% - 9,00%	2007 - 2020	7,13%	2007
Еврооблигации иностранных кредитных учреждений, помимо банков	3,85% - 4,11%	2031	–	–
Корпоративные облигации	6,90% - 14,00%	2006 - 2011	8,50%	2006
Облигации казахстанских банков	7,00% - 11,00%	2007 - 2008	–	–
Облигации казахстанских кредитных учреждений, помимо банков	7,50% - 9,00%	2009 - 2013	–	–
Еврооблигации иностранных банков	4,60%	2014	–	–
Казначейские векселя Министерства Финансов	6,30%	2006 - 2012	6,30%	2012
Государственные облигации Республики Казахстан	–	–	11,13%	2007

8. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Соглашения обратного РЕПО	2.715.448	314.381
Краткосрочные размещения в других банках	714.583	259.279
Расчёты по платёжным карточкам с кредитными учреждениями	323.349	38.712
Долгосрочные размещения в других банках	135.370	–
Обязательства кредитных учреждений по документарным расчётам	–	60.636
Средства в кредитных учреждениях	3.888.750	673.008

(В тысячах тенге)

8. Средства в кредитных учреждениях (продолжение)

Ставки вознаграждения и сроки погашения представлены следующим образом:

	2005		2004	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Соглашения обратного РЕПО	3,00% - 10,50%	2006 - 2007	7,50% - 10,50%	2005
Краткосрочные размещения в других банках	9,00% - 9,70%	2006	10,50% - 11,00%	2005
Долгосрочные размещения в других банках	3,50%	2011	-	-

На 31 декабря 2005 года в состав краткосрочных размещений в других банках включён условный вклад в местном банке, который является беспроцентным в сумме 114.419 тенге (в 2004 году: 111.020 тенге).

9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	2005	2004
Долговые ценные бумаги:		
Еврооблигации казахстанских банков	1.931.807	1.726.744
Государственные облигации Республики Казахстан	1.643.833	2.658.237
Корпоративные облигации	786.723	820.968
Казначейские векселя министерства Финансов	464.187	151.799
Облигации казахстанских банков	201.075	154.740
Облигации местных органов власти	17.637	24.642
Облигации казахстанских кредитных учреждений, помимо банков	13.850	235.924
Ноты НБРК	-	13.004
	5.059.112	5.786.058
Долевые ценные бумаги:		
Простые акции местных банков и кредитных учреждений	217.309	165.525
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5.276.421	5.951.583

Ставки вознаграждения и сроки погашения представлены следующим образом:

	2005		2004	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Еврооблигации казахстанских банков	7,13% - 10,13%	2007 - 2013	7,13% - 7,38%	2007 - 2013
Государственные облигации Республики Казахстан	11,13%	2007	11,13%	2007
Корпоративные облигации	8,50%	2006	8,50% - 10,00%	2006 - 2008
Казначейские векселя министерства Финансов	3,50% - 8,29%	2006 - 2013	4,80% - 7,98%	2005 - 2013
Облигации казахстанских банков	8,00% - 12,00%	2007 - 2010	8,00% - 15,00%	2006 - 2010
Облигации местных органов власти	8,50%	2006	8,31% - 8,50%	2006
Облигации казахстанских кредитных учреждений, помимо банков	8,30%	2006-2011	8,00% - 10,13%	2007 - 2014
Ноты НБРК	-	-	2,58% - 4,00%	2005

(В тысячах тенге)

10. Займы клиентам

На 31 декабря займы клиентам представлены следующим образом:

	2005	2004
Займы клиентам	76.323.337	70.974.209
Минус – резерв под обесценение по займам	(2.831.359)	(3.489.168)
Займы клиентам	73.491.978	67.485.041

На 31 2005 года годовые ставки вознаграждения, установленные Банком, варьировались от 12% до 23% годовых по займам, выраженным в тенге (на 31 декабря 2004 года: 12%-22%) и от 12% до 20% годовых по займам, выраженным в иностранной валюте (на 31 декабря 2004 года: 13%-20%).

На 31 декабря займы клиентам представлены следующим образом:

	2005	2004
Коммерческие предприятия	61.165.539	53.283.157
Физические лица	15.157.798	17.691.052
	76.323.337	70.974.209

Займы выдавались физическим лицам и коммерческим компаниям преимущественно в Казахстане в следующих секторах экономики:

	2005	%	2004	%
Физические лица	15.157.798	20	17.691.052	25
Строительство	12.071.194	16	5.775.744	8
Пищевая промышленность	10.403.920	14	11.080.590	16
Оптовая торговля, в том числе:	9.082.266	12	9.909.603	14
- нефтепродукты	3.914.079	5	3.201.212	5
- нефтепромысловое оборудование	1.789.227	2	85.932	-
- продукты питания	1.359.639	2	3.456.340	5
- хлопок – сырец	478.925	1	518.667	1
- компьютеры и бытовая электроника	442.666	1	1.006.889	1
- строительные материалы	204.112	-	249.331	-
- мобильные телефоны	169.481	-	779.535	1
- прочее	724.137	1	611.697	1
Сельское хозяйство	6.035.767	8	3.568.793	5
Связь	4.502.039	6	5.105.381	7
Аренда имущества	3.982.430	5	1.321.879	2
Транспорт	3.877.527	5	1.209.590	2
Недвижимость	2.347.406	3	4.309.744	6
Сфера отдыха и развлечений	1.809.137	2	1.528.490	2
Розничная торговля	744.987	1	578.692	1
Нефть и газ	633.994	1	116.333	-
Исследования и консультационные услуги	580.890	1	848.069	1
Гостиницы и рестораны	486.712	1	293.929	1
Горнодобывающая отрасль	452.209	-	1.024.334	1
Добыча нерудных материалов	297.873	-	273.871	-
Распределение электроэнергии, газа и воды	237.067	-	2.057.489	3
Медицинское обслуживание	35.298	-	44.828	-
Прочее	3.584.823	5	4.235.798	6
	76.323.337	100	70.974.209	100

На 31 декабря 2005 года займы, выданные десяти крупнейшим заёмщикам, составляют 29% общего кредитного портфеля Банка и представляют собой 159% собственного капитала Банка. На 31 декабря 2004 года займы, выданные десяти крупнейшим заёмщикам, составляют 16% общего кредитного портфеля Банка и представляют собой 108% собственного капитала Банка. Общая стоимость данных займов на 31 декабря 2005 и 2004 годов составляла 22.382.219 тенге и 11.355.873 тенге соответственно.

(В тысячах тенге)

11. Обесценение и резервы

Движение в резервах по обесценению активов, по которым начисляется вознаграждение и прочим активам, представлено следующим образом:

	<i>Займы к клиентам</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2003 года	1.946.051	2.245	1.948.296
Отчисление на обесценение	1.698.353	99.544	1.797.897
Списания	(311.228)	(79.780)	(391.008)
Восстановления	155.992	–	155.992
31 декабря 2004 года	3.489.168	22.009	3.511.177
Отчисление на обесценение / (сторнирование)	(875.067)	90.715	(784.352)
Списания	(140.273)	(20.568)	(160.841)
Восстановления	357.531	1.075	358.606
31 декабря 2005 года	2.831.359	93.231	2.924.590

Отчисления в резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов.

Изменения в прочих резервах представлены следующим образом:

	<i>Гарантии и обязательства</i>
31 декабря 2003 года	170.176
Сторнирование резерва	(94.493)
31 декабря 2004 года	75.683
Отчисления на обесценение	8.159
31 декабря 2005 года	83.842

Резервы по искам, гарантиям и договорным обязательствам учитываются в обязательствах.

12. Инвестиции в ассоциированные компании

Движение инвестиций в ассоциированных компаниях представлено следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Сальдо на начало периода	108.850	146.625
Доля в чистом доходе	22.628	8.344
Увеличение в капитале ассоциированной компании	–	10.006
Элиминирование дочерней организации, учитываемой по методу полной консолидации	–	(56.125)
Сальдо на конец периода	131.478	108.850

Для общей информации обратитесь к Примечанию 2.

В следующей таблице представлена обобщённая информация по ассоциированным компаниям:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Совокупные активы и обязательства ассоциированных компаний		
Средства в кредитных учреждениях	53.607	107.648
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	271.686	186.104
Основные средства	23.264	18.950
Комиссионные к получению	34.138	415
Прочие активы	42.576	34.809
Итого активов	425.271	347.926
Средства кредитных учреждений	5.900	5.900
Расчёты с бюджетом	2.633	976
Задолженность перед работниками	2.382	629
Прочие обязательства	8.330	371
Итого обязательств	19.245	7.876
Чистые активы	406.026	340.050

(В тысячах тенге)

12. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Совокупный доход и прибыль ассоциированных компаний	2005	2004
Доход	347.983	184.551
Прибыль	66.262	24.433

13. Налогообложение

Доход Банка облагается налогом только в Республике Казахстан.

Расходы по подоходному налогу включают:

	2005	2004
Текущие расходы по налогу	184.331	266.720
Отсроченная налоговая льгота	(16.878)	(10.334)
Текущий налог предыдущих периодов	—	29.402
Расходы по подоходному налогу	167.453	285.788

Выверка между расходами по подоходному налогу, отраженными в прилагаемой финансовой отчетности, и доходом до уплаты налогов, помноженным на нормативную ставку налога 30% за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2005	2004
Доход до уплаты подоходного налога и доли меньшинства	2.176.552	2.193.317
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Расчётные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке	652.966	657.995
Расходы, не относимые на вычет:		
Расходы в виде вознаграждения	54.839	—
Благотворительность	32.014	11.805
Резервы по прочим активам	27.214	(77.005)
Налоги	14.482	13.206
Транспортные расходы	10.196	9.328
Расходы предыдущих периодов	2.861	57.324
Убыток (доход) от продажи основных средств	1.928	(4.458)
Штрафы	718	15.859
Резервы на возможные убытки по займам	—	84.995
Прочее	1.750	—
Доход, не облагаемый налогом:		
Вознаграждение по долгосрочным займам, выданным на модернизацию основных средств	(419.595)	(253.392)
Государственные ценные бумаги	(117.282)	(117.630)
Доход дочерних организаций, облагаемый по иным ставкам	(94.638)	(84.086)
Прочее	—	(18.508)
Сторнирование НДС предыдущего года	—	(39.047)
Подоходный налог предыдущих лет	—	29.402
Расходы по подоходному налогу	167.453	285.788

(В тысячах тенге)

13. Налогообложение (продолжение)

Отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Отсроченные налоговые активы:		
Форвардные контракты	7.511	–
	<u>7.511</u>	–
Отсроченные налоговые обязательства:		
Переоценка основных средств	(212.027)	–
Основные средства	(19.053)	(8.866)
Доход от приобретения дочерней организации	–	(17.285)
Форвардные контракты	–	(2.269)
	<u>(231.080)</u>	<u>(28.420)</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u>(223.569)</u>	<u>(28.420)</u>

Изменения в отсроченном налоговом обязательстве представлены следующим образом:

31 декабря 2004 года	(28.420)
Отчисления текущего года в резерв переоценки основных средств	(212.027)
Расходы текущего года по отчёту о доходах и расходах	16.878
31 декабря 2005 года	<u>(223.569)</u>

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 создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Банк 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.

(В тысячах тенге)

14. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Оборудование к установке	Улучшения арендованного имущества	Прочее	Итого
Стоимость:							
31 декабря 2003 года	382.750	33.554	386.203	116.560	95.067	224.451	1.238.585
Поступления	33.438	27.343	403.202	521.939	32.750	291.134	1.309.806
Выбытия	(35.342)	(8.004)	(3.811)	(286.710)	–	(32.670)	(366.537)
31 декабря 2004 года	380.846	52.893	785.594	351.789	127.817	482.915	2.181.854
Поступления	195.830	11.503	462.784	224.962	107.604	280.480	1.283.163
Переоценка	758.710	–	–	–	–	–	758.710
Выбытия	(27.392)	(3.536)	(2.404)	(348.664)	(3.682)	(1.840)	(387.518)
Переводы	(98.438)	–	–	–	–	98.438	–
31 декабря 2005 года	1.209.556	60.860	1.245.974	228.087	231.739	859.993	3.836.209
Накопленный износ:							
31 декабря 2003 года	(46.486)	(10.896)	(107.905)	–	(2.960)	(54.910)	(223.157)
Отчисления	(12.107)	(4.871)	(117.956)	–	(42.576)	(47.355)	(224.865)
Выбытия	8.927	2.614	3.271	–	–	8.450	23.262
31 декабря 2004 года	(49.666)	(13.153)	(222.590)	–	(45.536)	(93.815)	(424.760)
Отчисления	(22.022)	(8.771)	(197.790)	–	(32.407)	(38.080)	(299.070)
Переоценка	(62.002)	–	–	–	–	–	(62.002)
Выбытия	274	70	2.130	–	1.777	536	4.787
Переводы	11.653	–	–	–	–	(11.653)	–
31 декабря 2005 года	(121.763)	(21.854)	(418.250)	–	(76.166)	(143.012)	(781.045)
Остаточная стоимость:							
31 декабря 2005 года	1.087.793	39.006	827.724	228.087	155.573	716.981	3.055.164
31 декабря 2004 года	331.180	39.740	563.004	351.789	82.281	389.100	1.757.094
31 декабря 2003 года	336.264	22.658	278.298	116.560	92.107	169.541	1.015.428

В 2005 году Банк привлёк независимого оценщика для оценки справедливой рыночной стоимости зданий и сооружений Банка. Справедливая стоимость определяется посредством ссылки на рыночную информацию. Переоценка на 27 декабря 2005 года была отражена в финансовой отчётности Банка. Увеличение балансовой стоимости зданий на сумму 706.755 тенге было включено в отчёт об изменениях в собственном капитале, в резерве по переоценке основных средств, за вычетом соответствующего отсроченного налога. Уменьшение в балансовой стоимости зданий и сооружений было признано как расход в отчёте о доходах и расходах в составе административных и операционных расходов в сумме 10.047 тенге.

Если бы здания и сооружения были оценены с использованием модели учета по первоначальной стоимости, балансовая стоимость выглядела бы следующим образом:

Стоимость	2005
Накопленный износ	476.475
Остаточная стоимость	(59.166)
	417.309

(В тысячах тенге)

15. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Стоимость:			
31 декабря 2003 года	1.809	104.377	106.186
Поступления	55.434	70.567	126.001
Выбытия	–	(3.070)	(3.070)
31 декабря 2004 года	57.243	171.874	229.117
Поступления	58.967	33.809	92.776
Выбытия	–	–	–
31 декабря 2005 года	116.210	205.683	321.893
Накопленная амортизация:			
31 декабря 2003 года	(137)	(22.808)	(22.945)
Отчисления	(3.907)	(23.963)	(27.870)
Выбытия	–	1.610	1.610
31 декабря 2004 года	(4.044)	(45.161)	(49.205)
Отчисления	(15.313)	(27.768)	(43.081)
Выбытия	–	–	–
31 декабря 2005 года	(19.357)	(72.929)	(92.286)
Остаточная стоимость:			
31 декабря 2005 года	96.853	132.754	229.607
31 декабря 2004 года	53.199	126.713	179.912
31 декабря 2003 года	1.672	81.569	83.241

16. Средства Правительства

Средства Правительства представляют собой финансирование по займам сельскохозяйственным компаниям и промышленным предприятиям в рамках программы развития малого и среднего бизнеса. В рамках этой программы Правительство предоставляет финансирование малым и средним предприятиям в Казахстане. На 31 декабря 2005 года ставка вознаграждения по этим суммам варьировалась от 1,0% до 10,2% годовых (на 31 декабря 2004 года: 1,0% и 9,0%) и срок погашения наступает в 2006-2010 годах (на 31 декабря 2004 года: 2005-2007 годы). Банк несёт кредитные риски по займам, выданным в рамках данной программы.

17. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений представлены следующим образом:

	2005	2004
Займы синдиката банков	15.483.083	12.330.965
Процентные размещения банков стран членов ОЭСР	5.406.259	3.249.460
Займы кредитных учреждений, помимо банков	1.762.000	1.832.242
Процентные размещения казахстанских банков и банков стран, не членов ОЭСР	340.814	3.392.156
Счета Лоро	166.040	68.669
	23.158.196	20.873.492

(В тысячах тенге)

17. Средства кредитных учреждений (продолжение)

Ставки вознаграждения и сроки погашения представлены следующим образом:

	2005		2004	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Займы синдиката банков	ЛИБОР +1,90% - ЛИБОР +2,20%	2006	ЛИБОР + 2,40%	2005
Процентные размещения банков стран членов ОЭСР	3,18% - 7,79%	2006 - 2010	2,80% - 5,84%	2008 - 2009
Займы кредитных учреждений, помимо банков	4,51% - 7,30%	2007 - 2010	2,45% - 3,58%	2009
Процентные размещения казахстанских банков и банков стран, не членов ОЭСР	7,36% - 8,00%	2006	6,00% - 7,10%	2005

Финансовые обязательства

В соответствии с контрактами условиями займов синдиката банков, Банк обязан соблюдать определённые финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска. Также, в соответствии с условиями определённых займов Банк обязан получить разрешение заимодателя перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций.

Более того, некоторые имеющиеся финансовые соглашения Банка содержат положения, ограничивающие возможность Банка создавать право залога по своим активам. Кроме того, неисполнение Банком обязательства по данным положениям, может привести к цепочке неплатежей по условиям прочих финансовых соглашений Банка. Руководство считает, что на 31 декабря 2005 года Банк соблюдает все ограничительные положения.

На 31 декабря 2005 и 2004 годов у Банка не было иных соглашений репо.

18. Средства клиентов

Средства клиентов на 31 декабря включают суммы на текущих счетах клиентов и срочные вклады и представлены следующим образом:

	2005	2004
Текущие счета:		
Коммерческие предприятия	9.847.066	9.952.995
Физические лица	921.433	1.747.103
Государственные предприятия	6.647	1.590
Срочные вклады:		
Коммерческие предприятия	20.738.164	26.342.533
Физические лица	12.388.899	9.358.066
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам	2.590.102	1.393.089
	46.492.311	48.795.376

Ставки вознаграждения и сроки погашения представлены следующим образом:

	2005				2004			
	Тенге		Доллары США/Евро		Тенге		Доллары США/Евро	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Текущие счета	до 2,00%	—	до 3,00%	—	до 3,00%	—	до 3,00%	—
Срочные вклады	1,50%-16,00%	2006-2019	1,00%-0,00%	2006-2019	0,70%-6,00%	2005 - 2007	1,00%-14,00%	2005-2007
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам	3,50%-12,00%	2006-2010	2,00%-8,75%	2006-2019	1,60% - ,90%	2006 - 2017	1,60%-2,90%	2006-2017

(В тысячах тенге)

18. Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2005 и 2004 годов средства десяти крупнейших клиентов составляют примерно 40% и 53% соответственно от общей суммы средств клиентов. Анализ средств клиентов по секторам представлен следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>%</i>	<i>2004</i>	<i>%</i>
Оптовая торговля, в том числе:	5.417.289	12	11.363.838	23
- оборудование	3.067.336	7	341.404	1
- потребительские товары	673.320	2	5.546.771	11
- продукты питания	517.955	1	3.645.848	7
- нефтепродукты	122.837	-	1.426.748	3
- компьютеры и бытовая электроника	44.477	-	41.684	-
- строительные материалы	43.107	-	147.171	-
- прочее	948.257	2	214.212	1
Физические лица	13.310.332	29	11.105.169	23
Строительство	9.115.909	20	1.378.364	3
Финансы	3.953.192	8	2.778.249	6
Нефть и газ	3.601.292	8	15.101.364	31
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам	2.590.102	6	1.393.089	3
Горнодобывающая отрасль	2.214.646	5	-	-
Сфера отдыха и развлечений	1.995.297	4	854.806	2
Связь	464.594	1	391.161	1
Аренда имущества	447.309	1	-	-
Розничная торговля	378.531	1	1.080.254	2
Продажа, ремонт и обслуживание автомобилей	348.464	1	81.503	-
НИОКР	205.371	-	240.219	-
Издательское дело	175.117	-	129.865	-
Образование	154.824	-	-	-
Медицинское обслуживание	97.297	-	-	-
Сельское хозяйство	85.768	-	-	-
Распределение электроэнергии, газа и воды	76.344	-	127.333	-
Пищевая промышленность	51.267	-	533.838	1
Государственное управление	6.647	-	1.590	-
Прочее	1.802.719	4	2.234.734	5
	46.492.311	100	48.795.376	100

(В тысячах тенге)

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Облигации в долларах США с фиксированной ставкой вознаграждения	20.097.000	–
Облигации в тенге	9.845.415	–
Облигации в тенге с плавающей ставкой	4.000.000	4.000.000
Субординированные облигации в тенге, индексированные к доллару США	3.601.949	3.494.888
Облигации в тенге, индексированные к доллару США	–	841.441
	37.544.364	8.336.329
Облигации в долларах США, выкупленные Банком	(966.666)	–
Облигации в тенге, выкупленные Банком	(100.000)	(16.123)
Субординированные облигации в тенге, выкупленные Банком	(3.253)	–
	36.474.445	8.320.206
Плюс неамортизированная премия	2.085	2.348
Минус неамортизированный дисконт	(463.371)	(62.544)
Минус неамортизированная стоимость выпуска ценных бумаг	(176.153)	–
	35.837.006	8.260.010
Начисленное вознаграждение	317.340	26.127
Выпущенные долговые ценные бумаги	36.154.346	8.286.137

Ставки вознаграждения и сроки погашения представлены следующим образом:

	<i>2005</i>		<i>2004</i>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации в долларах США с фиксированной ставкой вознаграждения	9,00%	4/28/2008	–	–
Облигации в тенге	8,00%	12/30/2008	–	–
Облигации в тенге с плавающей ставкой	8,00% + (1,00% умноженный на индекс инфляции)	6/25/2007	8,00% + (1,00% умноженный на индекс инфляции)	6/25/2007
Субординированные облигации в тенге, индексированные к доллару США	9,00%	6/12/2011	9,00%	6/12/2011
Облигации в тенге, индексированные к доллару США	–	–	8,50%	5/22/2005

Субординированные облигации в тенге являются необеспеченными обязательствами Банка и являются второстепенными в праве оплаты в отношении всей существующей и будущей приоритетной задолженности и ряда других обязательств Банка.

В соответствии с условиями выпуска облигаций, выраженных в долларах США, Банк обязан соблюдать определённые обязательства по поддержанию финансовых показателей, в частности, в отношении достаточности капитала, размера кредитного риска, ограничений по сделкам, если только таковые сделки не совершаются по справедливой рыночной стоимости. Также, Банк обязан получить разрешение заимодателя перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций. Более того, условия выпуска облигаций, выраженных в долларах США, включают положения, ограничивающие возможность Банка создавать право залога по своим активам. Кроме того, неисполнение Банком обязательства по данным положениям, может привести к цепочке неплатежей по условиям прочих финансовых соглашений Банка. Руководство считает, что Банк выполняет обязательства своих соглашений с доверительными собственниками и держателями облигаций.

(В тысячах тенге)

20. Собственный капитал

Количество разрешённых к выпуску простых и привилегированных акций составляет 1.300.000 (31 декабря 2004 года: 400.000) и 200.000 (31 декабря 2004 года: 100.000) соответственно. Выпущенный и оплаченный уставный капитал на 31 декабря 2005 года состоял из 512.000 простых акций и 100.000 привилегированных акций (31 декабря 2004 года: 400.000 и 100.000). Каждая простая акция даёт право на один голос, и дивиденды по ней не начисляются. Все акции выражены в тенге, номинальная стоимость каждой акции составляет 10 тенге. Привилегированные акции являются непогашаемыми, с кумулятивным дивидендом в минимальном размере 10% годовых от номинального значения, и они не дают права голоса (31 декабря 2004 года: 10%).

Движение зарегистрированных, оплаченных и выпущенных в обращение акций было представлено следующим образом:

	Количество акций		Номинальная сумма		Итого
	Привилегированные	Простые	Привилегированные	Простые	
31 декабря 2003 года	60.000	266.500	600.000	2.665.000	3.265.000
Взносы в капитал	40.000	133.500	400.000	1.335.000	1.735.000
31 декабря 2004 года	100.000	400.000	1.000.000	4.000.000	5.000.000
Взносы в капитал	–	112.000	–	1.120.000	1.120.000
31 декабря 2005 года	100.000	512.000	1.000.000	5.120.000	6.120.000

В 2005 году Банк выпустил 100.000 привилегированных акций и 900.000 простых акций, а 112.000 простых акций были полностью оплачены. Простые акции были проданы по номинальной стоимости.

В соответствии с решением годового собрания акционеров от 28 апреля 2005 года, Банк объявил и выплатил дивиденды по привилегированным акциям в размере 100.000 тенге за год, закончившийся 31 декабря 2004 года (31 декабря 2004 года: 96.000 тенге за год, закончившийся 31 декабря 2003 года).

21. Финансовые и условные обязательства**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что даже в случае возникновения окончательного обязательства, вследствие негативного исхода тяжб по таким искам и претензиям, оно не будет иметь существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Финансовые и условные обязательства

Финансовые и условные обязательства Банка представлены следующим образом:

	2005	2004
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по выдаче займов	12.751.269	9.518.226
Гарантии	2.343.323	4.358.533
Коммерческие аккредитивы	10.139.243	7.323.380
	25.233.835	21.200.139
Обязательства по операционной аренде		
Не более 1 года	20.643	35.143
Свыше 1 года, но не более 5 лет	457.312	536.094
Свыше 5 лет	14.957	11.841
	492.912	583.078
Минус денежное обеспечение	(2.590.102)	(1.393.089)
Минус резервы	(83.842)	(75.683)
Финансовые и условные обязательства	23.052.803	20.314.445

(В тысячах тенге)

21. Финансовые и условные обязательства (продолжение)

Финансовые гарантии являются условными обязательствами, выданными Банком для гарантирования исполнения клиентом обязательств перед третьей стороной. Кредитный риск, связанный с выпуском гарантий по существу такой же, как и риск, связанный с выдачей средств другим клиентам.

Банк, при оценке вероятности убытка по гарантии, применяет принципы, аналогичные тем, которые применяются при оценке необходимого резерва на убытки по другим кредитным линиям. Коммерческие аккредитивы представляют собой операции по финансированию Банком своих клиентов, где клиент обычно является покупателем /импортёром товаров, а бенефициар обычно является продавцом /экспортёром. Кредитный риск является ограниченным, так как отгруженные товары являются обеспечением по сделке. При необходимости Банк запрашивает обеспечение по кредитным финансовым инструментам. Обеспечением могут являться банковские вклады, государственные ценные бумаги и другое обеспечение.

На 31 декабря 2005 года десять гарантий составляли 75% от всех финансовых гарантий Банка (31 декабря 2004 года: 83%) и представляли собой 12% (31 декабря 2004 года: 35%) от собственного капитала Банка.

На 31 декабря 2005 года десять аккредитивов составляли 95% от всех коммерческих аккредитивов Банка (31 декабря 2004 года: 88%) и представляли собой 69% (31 декабря 2004 года: 62%) от собственного капитала Банка.

22. Комиссионные и сборы

Доходы в виде комиссионных и сборов за годы, закончившиеся 31 декабря, были получены из следующих источников:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Кассовые операции	332.954	414.998
Переводные операции	266.329	219.497
Аккредитивы	259.915	316.229
Расчётные операции	246.286	147.161
Покупка – продажа валюты	194.924	194.868
Выданные гарантии	91.960	185.132
Комиссия за управление пенсионными активами	45.564	26.719
Прочее	57.768	32.878
	<u>1.495.700</u>	<u>1.537.482</u>

Расходы в виде комиссионных и сборов за годы, закончившиеся 31 декабря, состоят из следующего:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Аккредитивы	(181.078)	(209.228)
Обслуживание платёжных карточек	(72.813)	(79.477)
Переводные операции	(53.880)	(38.515)
Операции с ценными бумагами	(10.722)	(19.034)
Выданные гарантии	(8.893)	(24.604)
Прочее	(2.179)	(2.103)
	<u>(329.565)</u>	<u>(372.961)</u>

(В тысячах тенге)

23. Доходы и убытки от страховой деятельности

В 2004 году Банк получил контроль над страховой компанией АО «Нурполис» (бывшее АО «Страховая компания Mercur Reward»). Страховые операции Банка и результаты деятельности, учтенные в доходах и расходах от страховой деятельности, относятся к данной дочерней организации.

Доход от страховой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Начисленные страховые премии, брутто	246.502	333.935
Страховые премии, переданные на перестрахование	(38.495)	(11.541)
Начисленные страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	208.007	322.394
Изменение в незаработанных страховых премиях, нетто	30.440	(123.458)
Заработанные страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	238.447	198.936
Претензии понесенные, доля перестраховщика	5.105	2.018
Комиссионный доход по страховой деятельности	3.798	1.242
	<u>247.350</u>	<u>202.196</u>

Убытки от страховой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Претензии понесенные, брутто	(106.187)	(102.211)
Комиссионные расходы по страховой деятельности	(7.755)	(37.549)
Изменение в резерве на покрытие убытков, нетто	1.699	(28.835)
	<u>(112.243)</u>	<u>(168.595)</u>

24. Прочий доход

Прочий доход за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Доход от переоценки форвардных операций	24.180	7.564
Доход от приобретения дочерней организации	-	57.615
Консультационные услуги	-	20.869
Доход от выбытия основных средств	-	14.861
Прочее	38.245	71.276
	<u>62.425</u>	<u>172.185</u>

(В тысячах тенге)

25. Заработная плата, административные и операционные расходы

Расходы по оплате труда и социальным выплатам, а также административные и операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают в себя следующее:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Заработная плата и другие выплаты	1.318.991	845.957
Отчисления на социальное обеспечение	175.982	132.813
Прочие выплаты	204.226	148.845
Заработная плата и расходы на персонал	1.699.199	1.127.615
Расходы по рекламе	593.248	302.563
Аренда	583.078	450.106
Услуги связи	172.917	135.352
Профессиональные услуги	135.710	36.302
Транспорт	81.313	52.271
Ремонт и обслуживание	77.303	49.256
Командировочные расходы	56.139	50.293
Административные расходы дочерних организаций	45.265	86.282
Расходы по инкассированию наличности	33.827	19.301
Канцелярские и офисные принадлежности	33.589	28.387
Охрана	28.835	30.523
Услуги по информационным технологиям	27.966	11.365
Страхование вкладов	26.571	21.798
Коммунальные услуги	24.934	13.286
Переоценка основных средств	10.047	-
Благотворительность	7.767	6.968
Убыток от выбытия основных средств	6.423	-
Пени и штрафы	2.798	53.581
Прочее	167.311	209.459
Административные и операционные расходы	2.115.041	1.557.093

Совокупное вознаграждение и прочие выплаты 21 члену Правления и Совета Директоров Банка за период, закончившийся 31 декабря 2005 года, составляли 113.840 тенге (в 2004 году: 23 члена и 96.815 тенге соответственно).

26. Налоги, помимо подоходного налога

Налоги, помимо подоходного налога, за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Налог на добавленную стоимость	102.706	25.820
Налог у источника с нерезидентов	44.376	43.497
Налог на имущество	21.460	11.518
Прочие	19.011	18.095
	187.553	98.930

(В тысячах тенге)

27. Доход на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года. Банк не имеет опциона или конвертируемых долговых или долевых инструментов.

Далее представлены данные по доходу и акциям, использованные в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Чистый доход, отнесённый на держателей простых акций, для базовой прибыли на акцию	1.953.417	1.903.410
Средневзвешенное количество акций (простых и привилегированных)	500.307	356.477

Акции, участвующие в формировании уставного капитала состоят из простых и привилегированных акций, которые имеют право на равное участие с простыми акциями в распределении чистого дохода.

28. Политики по управлению рисками

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

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск неплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Банк определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному заёмщику и группам заёмщиков, а также по отраслевым и географическим сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заёмщику или продукту, отрасли, географическому расположению на постоянной основе утверждаются Советом Директоров. При необходимости, Банк 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 заёмщикам, включая банки, также ограничивается за счёт дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются Кредитным Комитетом. Максимальный кредитный риск, в случае неспособности контрагентов выполнить свои обязательства по финансовым инструментам, эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отражённых в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней финансовых обязательств.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)

Концентрация активов и обязательств

Ниже представлено географическое распределение банковских активов и обязательств:

	31 декабря 2005 года				31 декабря 2004 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубежные страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубежные страны	Итого
Активы:								
Деньги и их эквиваленты	9.215.819	12.482.099	1.362.324	23.060.242	3.550.904	6.944.910	178.596	10.674.410
Обязательные резервы	1.344.789	–	–	1.344.789	1.438.489	–	–	1.438.489
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	4.144.707	5.777.050	–	9.921.757	589.991	–	–	589.991
Средства в кредитных учреждениях	3.640.913	46.928	200.909	3.888.750	673.008	–	–	673.008
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5.276.421	–	–	5.276.421	5.951.583	–	–	5.951.583
Займы клиентам	76.206.858	–	116.479	76.323.337	69.445.322	195.841	1.333.046	70.974.209
Инвестиции в ассоциированные компании	131.478	–	–	131.478	108.850	–	–	108.850
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	25.538	–	–	25.538	7.874	–	–	7.874
Прочие активы	693.995	359.534	96.365	1.149.894	460.669	15.252	48.033	523.954
	100.680.518	18.665.611	1.776.077	121.122.206	82.226.690	7.156.003	1.559.675	90.942.368
Обязательства:								
Средства Правительства	81.119	–	–	81.119	168.020	–	–	168.020
Средства кредитных учреждений	485.780	21.514.403	1.158.013	23.158.196	1.108.958	18.312.772	1.451.762	20.873.492
Средства клиентов	44.700.431	–	1.791.880	46.492.311	48.795.376	–	–	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	35.857.826	296.520	–	36.154.346	8.286.137	–	–	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков	196.269	–	–	196.269	199.486	–	–	199.486
Налоговые обязательства	223.569	–	–	223.569	28.420	–	–	28.420
Прочие обязательства	1.006.570	–	46.592	1.053.162	336.363	41.823	25.041	403.227
	82.551.564	21.810.923	2.996.485	107.358.972	58.922.760	18.354.595	1.476.803	78.754.158
Чистая позиция по балансу	18.128.954	(3.145.312)	(1.220.408)	13.763.234	23.303.930	(11.198.592)	82.872	12.188.210

Таблица, приведённая выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 2.924.590 тенге и 3.511.177 тенге на 31 декабря 2005 и 2004 годов соответственно.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Банк также подвержен влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по ставкам вознаграждения и валюте, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Банк осуществляет управление рыночным риском посредством 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.

Валютный риск

Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, которые влияют на финансовую позицию и движение денег. Совет Директоров устанавливает лимиты уровня риска по типам валют (преимущественно, для доллара США и Евро) для филиалов и в целом. Эти лимиты также соответствуют минимальным требованиям Агентства Республика Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН»). Подверженность Банка валютному риску представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2005 года</i>				<i>Итого</i>
	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие иностран- ные валюты</i>	
Активы:					
Деньги и их эквиваленты	7.690.577	13.518.549	1.380.653	470.463	23.060.242
Обязательные резервы	1.344.789	–	–	–	1.344.789
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчет о доходах и расходах	901.046	9.020.711	–	–	9.921.757
Средства в кредитных учреждениях	3.360.267	462.944	–	65.539	3.888.750
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	913.312	4.363.109	–	–	5.276.421
Займы клиентам	41.194.352	32.156.937	2.940.460	31.588	76.323.337
Инвестиции в ассоциированные компании	131.478	–	–	–	131.478
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	25.538	–	–	–	25.538
Прочие активы	687.273	341.974	54.161	66.486	1.149.894
	56.248.632	59.864.224	4.375.274	634.076	121.122.206
Обязательства:					
Средства Правительства	81.119	–	–	–	81.119
Средства кредитных учреждений	341.451	18.945.474	3.871.271	–	23.158.196
Средства клиентов	25.932.244	19.874.921	541.230	143.916	46.492.311
Выпущенные долговые ценные бумаги	16.959.870	19.194.476	–	–	36.154.346
Резервы по возмещению страховых убытков	196.269	–	–	–	196.269
Налоговые обязательства	223.569	–	–	–	223.569
Прочие обязательства	969.820	37.464	1.676	44.202	1.053.162
	44.704.342	58.052.335	4.414.177	188.118	107.358.972
Нетто позиция по балансу	11.544.290	1.811.889	(38.903)	445.958	13.763.234

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)

31 декабря 2004 года

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие иностран- ные валюты	Итого
Активы:					
Деньги и их эквиваленты	2.229.047	4.882.763	3.457.421	105.179	10.674.410
Обязательные резервы	1.065.362	373.127	–	–	1.438.489
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчет о доходах и расходах	30.832	559.159	–	–	589.991
Средства в кредитных учреждениях	501.352	–	–	171.656	673.008
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	637.751	5.313.832	–	–	5.951.583
Займы клиентам	36.353.310	32.274.623	2.344.397	1.879	70.974.209
Инвестиции в ассоциированные компании	108.850	–	–	–	108.850
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	7.874	–	–	–	7.874
Прочие активы	366.404	102.563	36.605	18.382	523.954
	41.300.782	43.506.067	5.838.423	297.096	90.942.368
Обязательства:					
Средства Правительства	168.020	–	–	–	168.020
Средства кредитных учреждений	816.499	16.592.130	3.464.863	–	20.873.492
Средства клиентов	15.855.779	30.797.424	2.094.793	47.380	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.938.641	4.347.496	–	–	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков	199.486	–	–	–	199.486
Налоговые обязательства	28.420	–	–	–	28.420
Прочие обязательства	289.471	96.145	5.814	11.797	403.227
	21.296.316	51.833.195	5.565.470	59.177	78.754.158
Нетто позиция по балансу	20.004.466	(8.327.128)	272.953	237.919	12.188.210

Таблица, приведенная выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 2.924.590 тенге и 3.511.177 тенге на 31 декабря 2005 и 2004 годов соответственно.

Конвертируемые валюты преимущественно представлены долларами США, но также включают в себя валюты других стран ОЭСР. Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) Банка генерируются 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 Банка, выраженных в долларах США. Помимо этого, такие колебания могут негативно отразиться на способности Банка реализовать инвестиции в неденежные активы, отраженные в настоящей 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 Банка по управлению рисками, связанными со ставками вознаграждения, рассматривается и утверждается Комитетом Банка по управлению активами и обязательствами.

Ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, принятого на себя Банком, на 31 декабря 2005 года. В таблице показаны монетарные активы и обязательства Банка по балансовой стоимости, сгруппированные либо по установленной договором дате изменения процентных ставок, либо по сроку погашения, в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)

Риск, связанный со ставками вознаграждения (продолжение)

	31 декабря 2005 года						Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Активы:							
Деньги и их эквиваленты	17.020.890	5.836.352	22.000	181.000	–	–	23.060.242
Обязательные резервы	–	–	–	–	1.344.789	–	1.344.789
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчет о доходах и расходах	–	–	8	167.542	3.433.781	6.320.426	9.921.757
Средства в кредитных учреждениях	437.768	1.122.678	1.897.541	95.393	200.000	135.370	3.888.750
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	1.145.651	2.556.732	1.574.038	5.276.421
Займы клиентам	–	7.150.049	5.368.539	18.799.247	34.673.097	10.332.405	76.323.337
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	131.478	131.478
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	–	–	25.538	–	–	–	25.538
Прочие активы	–	623.032	275.618	215.224	23.821	12.199	1.149.894
	17.458.658	14.732.111	7.589.244	20.604.057	42.232.220	18.505.916	121.122.206
Обязательства:							
Средства Правительства	–	–	–	6.239	74.880	–	81.119
Средства кредитных учреждений	166.039	46.689	176.938	17.246.630	5.521.900	–	23.158.196
Средства клиентов	12.404.374	11.121.631	6.509.620	8.369.831	8.049.244	37.611	46.492.311
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	4.280.741	28.273.057	3.600.548	36.154.346
Резервы по возмещению страховых убытков	39.713	–	–	156.556	–	–	196.269
Налоговые обязательства	223.569	–	–	–	–	–	223.569
Прочие обязательства	–	526.482	58.971	243.898	223.811	–	1.053.162
	12.833.695	11.694.802	6.745.529	30.303.895	42.142.892	3.638.159	107.358.972
Итого разрыв по чувствительности к процентной ставке	4.624.963	3.037.309	843.715	(9.699.838)	89.328	14.867.757	13.763.234
Совокупный разрыв по чувствительности к процентной ставке	4.624.963	7.662.272	8.505.987	(1.193.851)	(1.104.523)	13.763.234	

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)

Риск, связанный со ставками вознаграждения (продолжение)

	31 декабря 2004 года						Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Активы:							
Деньги и их эквиваленты	8.325.329	2.349.081	–	–	–	–	10.674.410
Обязательные резервы	–	–	–	–	1.438.489	–	1.438.489
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	–	–	–	–	559.159	30.832	589.991
Средства в кредитных учреждениях	–	38.712	–	588.430	45.866	–	673.008
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	193.393	4.184.558	1.573.632	5.951.583
Займы клиентам	–	7.010.421	5.063.369	16.606.161	29.590.749	12.703.509	70.974.209
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	108.850	108.850
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	–	–	7.874	–	–	–	7.874
Прочие активы	–	523.954	–	–	–	–	523.954
	8.325.329	9.922.168	5.071.243	17.387.984	35.818.821	14.416.823	90.942.368
Обязательства:							
Средства Правительства	–	35.453	–	376	132.191	–	168.020
Средства кредитных учреждений	68.669	136.658	1.686.406	13.963.930	4.974.988	42.841	20.873.492
Средства клиентов	11.701.688	10.488.053	5.856.345	12.220.872	8.363.135	165.283	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	26.127	–	4.747.279	–	3.512.731	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков	40.281	–	–	159.205	–	–	199.486
Налоговые обязательства	–	28.420	–	–	–	–	28.420
Прочие обязательства	133.375	269.852	–	–	–	–	403.227
	11.944.013	10.984.563	7.542.751	31.091.662	13.470.314	3.720.855	78.754.158
Итого разрыв по чувствительности к процентной ставке	(3.618.684)	(1.062.395)	(2.471.508)	(13.703.678)	22.348.507	10.695.968	12.188.210
Совокупный разрыв по чувствительности к процентной ставке	(3.618.684)	(4.681.079)	(7.152.587)	(20.856.265)	1.492.242	12.188.210	

Таблица, приведённая выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 2.924.590 тенге и 3.511.177 тенге на 31 декабря 2005 и 2004 годов соответственно.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)**Риск, связанный со ставками вознаграждения (продолжение)**

На 31 декабря 2005 и 2004 годов эффективные средние ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,9%	10,9%
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	4,8%	11,0%
Займы клиентам	12,8%	13,9%
Средства кредитных учреждений	7,9%	5,0%
Вклады клиентов	4,4%	4,3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,9%	12,0%

Как отмечено в приведённом ниже анализе активов и обязательств по срокам погашения, большинство активов и обязательств Банка имеет относительно короткие сроки погашения. Банк отслеживает колебания ставок вознаграждения и, соответственно, не считает, что он подвергается значительному риску, связанному с изменениями ставок вознаграждения, и соответствующему риску оттока денежных средств.

Риск, связанный с ликвидностью

Риск, связанный с ликвидностью, относится к необходимости 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 Банк, на ежедневной основе, отслеживает ожидаемые в будущем 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 с клиентских счетов сумм, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников заёмных, которые Банк должен иметь для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)

Риск, связанный с ликвидностью (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ банковских активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления баланса до даты наступления оплаты по договору.

	31 декабря 2005 года						Итого
	До востребо- вания	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Активы:							
Деньги и их эквиваленты	17.020.890	5.836.352	22.000	181.000	–	–	23.060.242
Обязательные резервы	–	–	–	–	1.344.789	–	1.344.789
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчет о доходах и расходах	9.921.757	–	–	–	–	–	9.921.757
Средства в кредитных учреждениях	437.768	1.122.678	1.897.541	95.393	200.000	135.370	3.888.750
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5.276.421	–	–	–	–	–	5.276.421
Займы клиентам	–	7.150.049	5.368.539	18.799.247	34.673.097	10.332.405	76.323.337
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	131.478	131.478
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	–	–	25.538	–	–	–	25.538
Прочие активы	–	623.032	275.618	215.224	23.821	12.199	1.149.894
	32.656.836	14.732.111	7.589.236	19.290.864	36.241.707	10.611.452	121.122.206
Обязательства:							
Средства Правительства	–	–	–	6.239	74.880	–	81.119
Средства кредитных учреждений	166.039	46.689	176.938	17.246.630	5.521.900	–	23.158.196
Средства клиентов	12.404.374	11.121.631	6.509.620	8.369.831	8.049.244	37.611	46.492.311
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	317.340	32.236.458	3.600.548	36.154.346
Резервы по возмещению страховых убытков	39.713	–	–	156.556	–	–	196.269
Налоговые обязательства	223.569	–	–	–	–	–	223.569
Прочие обязательства	–	526.482	58.971	243.898	223.811	–	1.053.162
	12.833.695	11.694.802	6.745.529	26.340.494	46.106.293	3.638.159	107.358.972
Нетто позиция по балансу	19.823.141	3.037.309	843.707	(7.049.630)	(9.864.586)	6.973.293	13.763.234
Накопленная разница	19.823.141	22.860.450	23.704.157	16.654.527	6.789.941	13.763.234	

Весь портфель ценных бумаг классифицирован в группе до востребования, так как портфель имеет дилинговый характер, и Банк считает данную классификацию должным представлением своей ликвидности. Банк считает, что, несмотря на то, что существенная часть вкладов физических лиц является вкладами до востребования, диверсификация данных вкладов по количеству и типу вкладчиков и прошлый опыт Банка показывает то, что данные вклады обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования для Банка.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками (продолжение)

Риск, связанный с ликвидностью (продолжение)

	31 декабря 2004 года						Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Активы:							
Деньги и их эквиваленты	8.325.329	2.349.081	–	–	–	–	10.674.410
Обязательные резервы	–	–	–	–	1.438.489	–	1.438.489
Финансовые активы по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах	589.991	–	–	–	–	–	589.991
Средства в кредитных учреждениях	–	38.712	–	588.430	45.866	–	673.008
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5.951.583	–	–	–	–	–	5.951.583
Займы клиентам	–	7.010.421	5.063.369	16.606.161	29.590.749	12.703.509	70.974.209
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	108.850	108.850
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	–	–	7.874	–	–	–	7.874
Прочие активы	–	523.954	–	–	–	–	523.954
	14.866.903	9.922.168	5.071.243	17.194.591	31.075.104	12.812.359	90.942.368
Обязательства:							
Средства Правительства	–	35.453	–	376	132.191	–	168.020
Средства кредитных учреждений	68.669	136.658	1.686.406	13.963.930	4.974.988	42.841	20.873.492
Средства клиентов	11.701.688	10.488.053	5.856.345	12.220.872	8.363.135	165.283	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	26.127	–	808.638	3.938.641	3.512.731	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков	40.281	–	–	159.205	–	–	199.486
Налоговые обязательства	–	28.420	–	–	–	–	28.420
Прочие обязательства	133.375	269.852	–	–	–	–	403.227
	11.944.013	10.984.563	7.542.751	27.153.021	17.408.955	3.720.855	78.754.158
Нетто позиция по балансу	2.922.890	(1.062.395)	(2.471.508)	(9.958.430)	13.666.149	9.091.504	12.188.210
Накопленная разница	2.922.890	1.860.495	(611.013)	(10.569.443)	3.096.706	12.188.210	

Таблица, приведённая выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 2.924.590 тенге и 3.511.177 тенге на 31 декабря 2005 и 2004 годов соответственно.

Способность Банка погашать свои обязательства зависит от его 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 приведённой выше таблице. 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 финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи отражены на счетах для востребования, реализация таких активов по требованию зависит от состояния финансового рынка, поэтому может оказаться, что значительные объёмы ценных бумаг не могут быть оперативно проданы без ценовых потерь.

(В тысячах тенге)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 обменян 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 рисках, присущих инструменту. Оценки, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Банк может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Следующие методы и допущения используются Банком для оценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов:

Средства кредитных учреждений

Для активов, срок погашения которых наступает в течение одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения указанных финансовых инструментов. По вкладам с более длительным сроком, применимые ставки вознаграждения отражают рыночные ставки вознаграждения.

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 соответствующего 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.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Оценка основана на установленных рыночных ценах ценных бумаг на дату составления бухгалтерского баланса.

	2005		2004	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Займы клиентам	73.491.978	79.673.839	67.485.041	72.827.068
<i>Финансовые обязательства</i>				
Средства кредитных учреждений	23.158.196	23.342.162	20.873.492	21.091.944
Средства клиентов	46.492.311	46.761.137	48.795.376	49.009.279
Выпущенные долговые ценные бумаги	36.154.346	38.743.248	8.286.137	8.305.754

(В тысячах тенге)

30. Сделки со связанными сторонами

При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридической форме. На 31 декабря 2005 и 2004 годов Банк осуществил следующие сделки со связанными сторонами:

	2005		2004	
	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>Всего по категории</i>	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>Всего по категории</i>
Займы клиентам	339.113	76.323.337	341.153	70.974.209
Средства клиентов	490.097	46.492.311	800.959	48.795.376
Выпущенные аккредитивы и гарантии	11.120	12.482.566	1.116	11.681.913
Доход в виде комиссионных	87.884	1.495.700	–	1.537.482
Расход по вознаграждению	79.889	9.416.402	45.086	7.952.949
Расход по вознаграждению	44.651	2.071.437	28.736	1.890.443
Заработная плата и расходы на персонал	113.840	1.699.199	96.815	1.127.615

Приведённая выше таблица включает следующие сделки со связанными сторонами:

Сделки с ассоциированными компаниями, такие как: размещение вкладов в Банке, взаимные инвестиции и доход в виде комиссионных.

Сделки с акционерами, включая: предоставление займов, в том числе вопросы создания резервов, размещение вкладов в Банке, взаимные инвестиции, гарантии и аккредитивы и доход в виде комиссионных.

Сделки с членами Правления и Совета Директоров, включая: предоставление займов, в том числе вопросы создания резервов, размещение вкладов в Банке, общее вознаграждение, выплачиваемое в течение года, доход в виде комиссионных.

31. Достаточность капитала

АФН предписывает банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска, рассчитанных, исходя из КСБУ. На 31 декабря 2005 и 2004 годов коэффициент достаточности капитала Банка на этой основе превышал установленный минимум.

На 31 декабря 2005 и 2004 гг. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, без учета последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил 19.23% и 17.30%, соответственно. Данные нормативы превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.