



АО ДБ «АЛЬФА БАНК»

Финансовая отчетность и заключение аудиторов

31 декабря 2004 года

(Перевод с английского оригинала)

Содержание

Заключение аудиторов

| | |
|--|---|
| Бухгалтерский баланс | 1 |
| Отчет о прибылях и убытках | 2 |
| Отчет о движении денежных средств | 3 |
| Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров | 4 |

Примечания к финансовой отчетности

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Основная деятельность Банка | 5 |
| 2 | Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность | 5 |
| 3 | Основы составления отчетности | 5 |
| 4 | Принципы учетной политики | 6 |
| 5 | Денежные средства и их эквиваленты | 11 |
| 6 | Средства в других банках | 11 |
| 7 | Кредиты и авансы клиентам | 12 |
| 8 | Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 13 |
| 9 | Прочие активы | 14 |
| 10 | Основные средства | 15 |
| 11 | Средства других банков | 15 |
| 12 | Средства клиентов | 16 |
| 13 | Прочие заемные средства | 17 |
| 14 | Прочие обязательства | 17 |
| 15 | Уставный капитал | 17 |
| 16 | Эмиссионный доход | 18 |
| 17 | Резервный фонд | 18 |
| 18 | Процентные доходы и расходы | 18 |
| 19 | Комиссионные доходы и расходы | 19 |
| 20 | Операционные расходы | 19 |
| 21 | Налог на прибыль | 20 |
| 22 | Управление финансовыми рисками | 21 |
| 23 | Условные обязательства и производные финансовые инструменты | 28 |
| 24 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 32 |
| 25 | Операции со связанными сторонами | 33 |

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Совету директоров, акционерам и руководству АО ДБ «Альфа Банк»:

1. Нами проведен аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО ДБ «Альфа Банк» (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года и связанных с ним отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.
2. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства Банка, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит даёт достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.
3. По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Алматы, Казахстан
11 февраля 2005 года

АО ДБ «АЛЬФА БАНК»**Бухгалтерский баланс по состоянию за 31 декабря 2004 года***(в тысячах казахстанских тенге)*

| | Прим. | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------------------|------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 3,143,524 | 1,281,163 |
| Средства в других банках | 6 | 345,635 | 339,003 |
| Кредиты и авансы клиентам | 7 | 7,542,978 | 6,926,380 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 8 | 860,580 | 725,195 |
| Прочие активы | 9 | 163,985 | 146,665 |
| Основные средства | 10 | 119,323 | 133,788 |
| Итого активов | | 12,176,025 | 9,552,194 |
| Обязательства | | | |
| Средства других банков | 11 | 263,821 | 592,788 |
| Средства клиентов | 12 | 8,725,124 | 6,140,659 |
| Прочие заемные средства | 13 | 380,727 | 386,019 |
| Прочие обязательства | 14 | 57,725 | 78,904 |
| Итого обязательств | | 9,427,397 | 7,198,370 |
| Собственные средства акционеров | | | |
| Уставный капитал | 15 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Эмиссионный доход | 16 | 22,185 | 22,185 |
| Резервный фонд | 17 | 150,000 | 150,000 |
| Нераспределенная прибыль | | 1,576,443 | 1,181,639 |
| Итого собственных средств акционеров | | 2,748,628 | 2,353,824 |
| Итого обязательств и собственных средств акционеров | | 12,176,025 | 9,552,194 |

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 11 февраля 2005 года.

А. И. Артышко
Председатель Правления

Г. А. Сулейманова
Главный бухгалтер

АО ДБ «АЛЬФА БАНК»**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 года***(в тысячах казахстанских тенге)*

| | Прим. | 2004 | 2003 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Процентные доходы | 18 | 1,136,161 | 1,188,607 |
| Процентные расходы | 18 | (186,812) | (218,340) |
| Чистые процентные доходы | | 949,349 | 970,267 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | 6,7 | (338,777) | (247,819) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля | | 610,572 | 722,448 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи | | (17,922) | 17,121 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой | | 127,528 | 153,060 |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты | | (136,288) | (74,499) |
| Комиссионные доходы | 19 | 533,015 | 427,744 |
| Комиссионные расходы | 19 | (53,944) | (41,875) |
| Резерв по обязательствам кредитного характера | 23 | (2,630) | (361) |
| Прочие операционные доходы | | 62,583 | 43,907 |
| Операционные доходы | | 1,122,914 | 1,247,545 |
| Операционные расходы | 20 | (576,327) | (613,036) |
| Прибыль до налогообложения | | 546,587 | 634,509 |
| Расходы по налогу на прибыль | 21 | (151,783) | (160,036) |
| Чистый доход | | 394,804 | 474,473 |

| | Прим. | 2004 | 2003 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Денежные средства от операционной деятельности | | | |
| Проценты полученные | | 1,187,906 | 1,146,698 |
| Проценты уплаченные | | (160,670) | (215,067) |
| Доходы по операциям с иностранной валютой | | 127,528 | 76,450 |
| Комиссии полученные | | 533,010 | 428,136 |
| Комиссии уплаченные | | (53,977) | (41,906) |
| Прочие полученные операционные доходы | | 61,296 | 48,909 |
| Уплаченные операционные расходы | | (505,590) | (625,111) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (151,783) | (160,036) |
| Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 1,037,720 | 658,073 |
| Изменения в операционных активах и обязательствах | | | |
| Чистый прирост по средствам в других банках | | (5,655) | (354,833) |
| Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам | | (1,003,578) | (363,328) |
| Чистый (прирост)/снижение по прочим активам | | (13,903) | 5,002 |
| Чистое снижение по средствам других банков | | (330,278) | (27,012) |
| Чистый прирост по средствам клиентов | | 2,602,723 | 1,404,175 |
| Чистое снижение по прочим обязательствам | | (54,548) | (11,714) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 2,232,480 | 1,310,363 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 8 | (830,722) | (1,043,051) |
| Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 8 | 652,391 | 1,054,801 |
| Приобретение основных средств | 10 | (12,981) | (16,962) |
| Приобретение нематериальных активов | | (4,730) | (14,029) |
| Выручка от реализации основных средств | | - | 4,873 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (196,042) | (14,368) |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | | |
| Погашение прочих заемных средств | | - | (844,500) |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | | - | (844,500) |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | (174,077) | (55,581) |
| Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов | | 1,862,361 | 395,914 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 1,281,163 | 885,249 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 5 | 3,143,524 | 1,281,163 |

АО ДБ «АЛЬФА БАНК»

**Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год,
закончившийся 31 декабря 2004 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

| | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Резервный фонд | Нераспределенная прибыль | Итого собственные средства акционеров |
|--|-------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|--|
| Остаток на 1 января 2003 года | 1,000,000 | 22,185 | 150,000 | 707,166 | 1,879,351 |
| Чистая прибыль | - | - | - | 474,473 | 474,473 |
| Остаток за 31 декабря 2003 года | 1,000,000 | 22,185 | 150,000 | 1,181,639 | 2,353,824 |
| Чистая прибыль | - | - | - | 394,804 | 394,804 |
| Остаток за 31 декабря 2004 года | 1,000,000 | 22,185 | 150,000 | 1,576,443 | 2,748,628 |

1 Основная деятельность Банка

Акционерное общество Дочерний Банк «Альфа Банк» (далее «Банк») был создан в форме закрытого акционерного общества 9 декабря 1994 года. 19 апреля 1999 года Банк был перерегистрирован в качестве открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»), на осуществление операций в казахстанских тенге (далее «Тенге») и иностранной валюте. В дополнение к этому Банк имеет лицензию на предоставление брокерских и дилерских услуг, выданную Национальной комиссией по ценным бумагам Республики Казахстан.

Банк осуществляет свою деятельность через основной офис, находящийся в Алматы, три филиала в Астане, Караганде и Усть-Каменогорске и представительство в Экибастузе. Средняя численность персонала Банка в течение года составила 171 человек (в 2003г.: 205 чел.). Банк предоставляет своим клиентам услуги общего банковского обслуживания, принимает депозиты от юридических и физических лиц, выдает кредиты, предоставляет брокерские и дилерские услуги, осуществляет перевод платежей по Казахстану и за рубеж, обмен валют и предоставляет прочие банковские услуги своим коммерческим клиентам.

Уставный капитал Банка составляет 1,000,000 тысяч тенге. ОАО «Альфа Банк» (Россия) (далее «Учредитель») принадлежит 100 процентов общей суммы уставного капитала. До 10 марта 2004 года ОАО «Альфа Банк» (Россия) владело 99.54 процента от общей суммы уставного капитала, владельцем остальных 0.46 процента являлось ЗАО «Альфа-Траст» (Россия).

Офис Банка находится по адресу: г. Алматы, ул. Масанчи, 57-А.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Несмотря на то, что в последние годы имело место улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять признаки развивающейся страны. Эти признаки включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Кроме того, банковский сектор в Казахстане в большой степени подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы будущей экономической стабильности в Казахстане в существенной степени зависят от эффективности ряда экономических мер, предпринимаемых Правительством, Министерством финансов Республики Казахстан (далее «МФРК»), НБРК и прочими органами. Все еще существует возможность непредсказуемых изменений в финансовой и экономической сферах, которые могут отрицательно повлиять на деятельность Банка. Руководство Банка не может предвидеть степень и продолжительность будущих экономических трудностей, соответственно, прилагаемые финансовые отчеты не включают корректировок, которые могут возникнуть в результате будущего прояснения данных неопределенностей. Такие корректировки, если они возникнут, будут отражены в финансовых отчетах Банка в том периоде, когда о них станет известно и их можно будет оценить.

Сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство Банка использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

3 Основы составления отчетности

Основы представления отчетности. Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»). Банк ведет свои учетные записи и подготавливает свою финансовую отчетность в тенге в соответствии с методами ведения бухгалтерского учета, установленными НБРК и МФРК. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения её в соответствие с МСФО.

3 Основы составления отчетности (продолжение)

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Республики Казахстан, т.е. казахстанских тенге (далее «Тенге»).

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности и отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в строку «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. Если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитного портфеля. Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи, и соответственно подлежащие отражению как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты и авансы.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально предоставленные кредиты отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных ресурсов. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавших на дату предоставления кредита. Расходы в пользу третьих сторон, как например юридические расходы, понесенные при выдаче кредита, отражаются как часть затрат по сделке.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Кредиты, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как прибыль от предоставления активов по процентным ставкам размещения выше рыночных ставок или как убыток от предоставления активов по процентным ставкам размещения ниже рыночных ставок. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/убытка по предоставленному кредиту, а соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате, в соответствии с первоначальными условиями контракта. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитного портфеля также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании понесенных убытков прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингах, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм проводится по кредиту резерва под обесценение кредитного портфеля в отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля в связи с каким-либо событием, произошедшим после списания кредита, относится на резерв под обесценение кредитного портфеля в отчете о прибылях и убытках.

Банк не имеет договоров с третьими сторонами на приобретение кредитов.

Прочие обязательства кредитного характера. В ходе обычной деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности Банка или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на долевые акции. Соответствующая классификация инвестиционных ценных бумаг осуществляется руководством Банка в момент их приобретения.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки. Обесценение и восстановление стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках. Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, происходит тогда, когда их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива. Реализованные и нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи,

4 Принципы учетной политики (продолжение)

отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают. Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные отражаются как доходы по дивидендам в отчете о прибылях и убытках.

Все регулярные приобретения и реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются на дату сделки, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по приобретению или реализации актива. До завершения расчетов все реализации и приобретения отражаются в учете как производные форвардные операции.

Основные средства. Основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках, если только он не был переоценен ранее, в таком случае, сначала исключается прибыль от переоценки, затем любой дополнительный убыток относится на отчет о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли или убытка. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

| | Норма амортизации, % |
|-------------------------------------|----------------------|
| Здания | 3 |
| Офисное и компьютерное оборудование | 7-25 |
| Транспортные средства | 10 |
| Прочие | 8-12 |

Амортизация на землю не начисляется, поскольку земля не имеет определенного срока полезной службы.

Нематериальные активы. Нематериальные активы отражаются в учете по стоимости приобретения и амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение пяти лет.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, общая сумма платежей по договорам операционной аренды, включая платежи при ожидаемом расторжении, отражаются арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовый лизинг. Когда Банк выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансового лизинга дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистая инвестиция в лизинг») отражается в составе кредитов и авансов клиентам. Доходы по лизингу отражаются в течение срока лизинга с использованием метода эффективной доходности.

Началом срока лизинга считается дата заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, в зависимости от того, какая дата наступила раньше. Для целей данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга и содержать описание условий лизинга.

Авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала аренды, уменьшают чистую инвестицию в лизинг.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Финансовый доход от лизинга отражается по строке «прочие операционные доходы» в отчете о прибылях и убытках.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается резерв под обесценение. Финансовый лизинг обесценивается, если его балансовая стоимость превышает его оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам.

Заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливая стоимость полученных денежных средств) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент предоставления по справедливой стоимости, которая включает будущие процентные платежи и основные платежи, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью при предоставлении заемных средств отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от приобретения обязательств по ставкам ниже рыночных, или как убыток от приобретения обязательств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих заимствований корректируется с учетом амортизации дохода/убытка от возникновения, и соответствующие расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за отчетный год включают текущие налоговые платежи и изменения в отсроченном налогообложении. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок подоходного налога, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Банка.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках методом начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Если возникает сомнение в погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой суммы.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, в отношении которых существует вероятность использования, учитываются как доходы будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражаются как корректировка к эффективной доходности по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с переводом долговых ценных бумаг и прочих денежных финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими как долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

За 31 декабря 2004 года официальный обменный курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 130 тенге за 1 доллар США (в 2003г.: 144.22 тенге за 1 доллар США). В настоящее время тенге не является конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включающие валютнообменные контракты и другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами в зависимости от типа сделки.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Банк не проводит операции с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Взаимозачеты. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Резервы. Резервы отражаются при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Пенсионное обеспечение. Банк не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Банк удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды. При выходе на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | 2004 | 2003 |
|--|------------------|------------------|
| Денежные средства в кассе | 229,315 | 286,380 |
| Остатки денежных средств по счетам в НБРК | 2,250,368 | 209,172 |
| Обязательные резервные требования НБРК | 373,529 | 290,913 |
| Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках | 290,312 | 494,698 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 3,143,524 | 1,281,163 |

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

6 Средства в других банках

| | 2004 | 2003 |
|--|----------------|----------------|
| Текущие срочные депозиты в банках | 345,635 | 339,003 |
| За вычетом резерва под обесценение средств в других банках | - | - |
| Итого средств в других банках | 345,635 | 339,003 |

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за год:

| | 2004 | 2003 |
|---|----------|--------------|
| Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января | - | 1,715 |
| Восстановление резерва под обесценение средств в других банках в течение года | - | (1,715) |
| Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря | - | - |

6 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию за 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 345,635 тысяч тенге (в 2003г.: 339,003 тысячи тенге). См. Примечание 24.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

7 Кредиты и авансы клиентам

| | 2004 | 2003 |
|--|------------------|------------------|
| Текущие кредиты | 8,537,697 | 7,582,392 |
| Просроченные кредиты | 122 | 52 |
| За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | (994,841) | (656,064) |
| Итого кредитов и авансов клиентам | 7,542,978 | 6,926,380 |

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за год:

| | 2004 | 2003 |
|--|----------------|----------------|
| Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января | 656,064 | 406,530 |
| Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года | 338,777 | 249,534 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря | 994,841 | 656,064 |

Резерв под обесценение кредитного портфеля в сумме 994,841 тысяча тенге сформирован во исполнение требований регуляторных органов исходя из действующего законодательства, которые отличаются от МСФО.

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

| | 2004 | | 2003 | |
|--|------------------|------------|------------------|------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Оптовая торговля | 2,311,184 | 27 | 3,039,503 | 40 |
| Производство | 2,005,183 | 23 | 1,519,095 | 20 |
| Финансовые услуги | 1,361,778 | 16 | 373,432 | 5 |
| Строительство | 1,001,437 | 12 | 1,053,295 | 14 |
| Издательские услуги | 693,033 | 8 | 426,669 | 6 |
| Бытовое обслуживание | 688,979 | 8 | 5,064 | 0 |
| Коммунальные услуги | 336,135 | 4 | 273,448 | 4 |
| Транспорт | 70,400 | 1 | 588,319 | 8 |
| Физические лица | 47,190 | 1 | 57,549 | 1 |
| Нефтяная и горнодобывающая промышленность | - | - | 129,727 | 2 |
| Сельское хозяйство | - | - | 15,192 | 0 |
| Прочие | 22,500 | 0 | 101,151 | 1 |
| Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма) | 8,537,819 | 100 | 7,582,444 | 100 |

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, предоставленные десяти заемщикам в сумме 5,225,577 тысяч тенге, представляют 61 процент от общей суммы кредитного портфеля Банка за 31 декабря 2004 года.

Кредиты, предоставленные двадцати одному заемщику в сумме 4,910,522 тысяч тенге, представляют 69 процентов от общей суммы кредитного портфеля Банка за 31 декабря 2003 года.

По состоянию за 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 7,542,978 тысяч тенге (2003 г.: 6,926,380 тысяч тенге). См. Примечание 24.

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

8 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2004 | 2003 |
|--|----------------|----------------|
| Ноты НБРК | 669,568 | 386,151 |
| Облигации МФРК (Евробонды) | 191,012 | 339,044 |
| Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 860,580 | 725,195 |

Ниже приведена информация об изменениях балансовой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

| | 2004 | 2003 |
|---|----------------|----------------|
| Балансовая стоимость за 1 января | 725,195 | 794,274 |
| (Снижение) / прирост справедливой стоимости | (17,922) | 17,121 |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | 830,722 | 1,043,051 |
| Выбытие инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | (652,391) | (1,054,801) |
| Курсовые разницы, связанные с долговыми инвестиционными ценными бумагами | (20,832) | (81,153) |
| Изменение в начисленных процентах | (4,192) | 6,703 |
| Балансовая стоимость за 31 декабря | 860,580 | 725,195 |

Евробонды – это правительственные ценные бумаги, выраженные в долларах США, выпущенные МФРК. Евробонды выпущены с надбавкой к номинальной стоимости и подлежат погашению 5 ноября 2007 года, купонная ставка равняется приблизительно 11.125 процентов в 2004 году и ставка доходности к погашению равняется 3.78 процентам по состоянию за 31 декабря 2004 года.

Ноты Национального Банка Республики Казахстан – это краткосрочные дисконтированные ноты, погашаемые по номинальной стоимости в размере 100 тенге в течение 180 и 360 дней с даты выпуска. Ноты подлежат погашению с июня по сентябрь 2005 года и доходность к погашению по этим нотам составила от 3.20 до 3.80 процентов.

Географический анализ и анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

9 Прочие активы

| | Прим | 2004 | 2003 |
|---|------|----------------|----------------|
| Нематериальные активы | | 34,714 | 42,518 |
| Предоплата по налогам | | 33,070 | 40,209 |
| Нереализованная прибыль по операциям с производными инструментами | 23 | 25,153 | 14,880 |
| Дебиторы по гарантиям | | 20,750 | 14,422 |
| Дебиторы по капитальным вложениям | | 19,597 | 2,307 |
| Инвестиции | | 10,200 | 10,200 |
| Прочие | | 20,519 | 22,129 |
| За вычетом резервов под обесценение | 21 | (18) | - |
| Итого прочих активов | | 163,985 | 146,665 |

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

| | 2004 | 2003 |
|--|-----------|----------|
| Резерв под обесценение прочих активов за 1 января | - | - |
| Резерв под обесценение прочих активов в течение года | 18 | - |
| Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря | 18 | - |

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 22. Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

10 Основные средства

| | Прим | Здания и земля | Офисное и компьютерное оборудование | Транспортные средства | Прочие основные средства | Итого |
|---|------|-------------------|---|--------------------------|--------------------------------|----------------|
| Остаточная стоимость за 31 декабря 2003 года | | 45,438 | 27,526 | 4,416 | 56,408 | 133,788 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток на начало года | | 64,873 | 62,077 | 11,667 | 91,991 | 230,608 |
| Поступления | | - | 3,463 | - | 9,518 | 12,981 |
| Выбытия | | - | (1,530) | (2,373) | (1,761) | (5,664) |
| Остаток на конец года | | 64,873 | 64,010 | 9,294 | 99,748 | 237,925 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| Остаток на начало года | | 19,435 | 34,551 | 7,251 | 35,583 | 96,820 |
| Амортизационные отчисления | 20 | 2,016 | 12,641 | 962 | 10,796 | 26,415 |
| Выбытия | | - | (1,509) | (2,050) | (1,074) | (4,633) |
| Остаток на конец года | | 21,451 | 45,683 | 6,163 | 45,305 | 118,602 |
| Остаточная стоимость за 31 декабря 2004 года | | 43,422 | 18,327 | 3,131 | 54,443 | 119,323 |

11 Средства других банков

| | 2004 | 2003 |
|--|----------------|----------------|
| Текущие срочные кредиты и депозиты банков | 256,058 | 480,380 |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков | 7,763 | 12,394 |
| Договоры продажи и обратного выкупа с банками | - | 100,014 |
| Итого средства других банков | 263,821 | 592,788 |

За 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 263,821 тысячу тенге (2003 г.: 592,788 тысяч тенге). См. Примечание 24.

Географический анализ и анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

12 Средства клиентов

| | 2004 | 2003 |
|---|---------------|----------------|
| Государственные и общественные организации | | |
| - Текущие/расчетные счета | 91,245 | 166,518 |
| - Срочные депозиты | 9,003 | 1,407 |
| Прочие юридические лица | | |
| - Текущие/расчетные счета | 5,176,827 | 2,824,174 |
| - Срочные депозиты | 991,331 | 858,294 |
| Физические лица | | |
| - Текущие/расчетные счета | 1,136,184 | 1,009,602 |
| - Срочные депозиты | 1,320,534 | 1,280,664 |
| Итого средств клиентов | 91,245 | 166,518 |

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

| | 2004 | | 2003 | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Физические лица | 2,456,718 | 28 | 2,290,266 | 37 |
| Оптовая торговля | 1,477,649 | 17 | 1,104,280 | 18 |
| Бытовые услуги | 1,313,053 | 15 | 897,718 | 15 |
| Производство электроэнергии | 1,186,568 | 14 | 295,801 | 5 |
| Строительство | 741,893 | 9 | 626,051 | 10 |
| Производство металла | 335,466 | 4 | 170,841 | 3 |
| Транспорт | 216,338 | 2 | 113,739 | 2 |
| Пищевая промышленность | 114,521 | 1 | 27,510 | 0 |
| Розничная торговля | 112,673 | 1 | 175,072 | 3 |
| Производство лесоматериалов | 110,459 | 1 | 80,213 | 1 |
| Правительственные органы | 91,887 | 1 | 149,122 | 2 |
| Горнодобывающая промышленность | 47,216 | 1 | 92,960 | 2 |
| Гостиницы и рестораны | 2,233 | 0 | 2,714 | 0 |
| Коммунальные услуги | 1,163 | 0 | 10,148 | 0 |
| Прочие | 517,287 | 6 | 104,224 | 2 |
| Итого средств клиентов | 8,725,124 | 100 | 6,140,659 | 100 |

За 31 декабря 2004 года у Банка было 34 клиента с остатками свыше 30,000 тысяч тенге. Общая сумма остатков этих клиентов составляет 3,571,821 тысячу тенге или 41 процент от средств клиентов.

За 31 декабря 2003 года у Банка было 22 клиента с остатками свыше 30,000 тысяч тенге. Общая сумма остатков этих клиентов составляет 1,095,601 тысячу тенге или 18 процентов от средств клиентов.

За 31 декабря 2004 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 145,612 тысяч тенге (2003 г.: 96,294 тысячи тенге), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 23.

За 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 8,725,124 тысячи тенге (2003 г.: 6,140,659 тысяч тенге). См. Примечание 24.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

13 Прочие заемные средства

| | 2004 | 2003 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Субординированный кредит | 380,727 | 386,019 |
| Итого прочих заемных средств | 380,727 | 386,019 |

Банк получил два субординированных кредита от ОАО «Альфа Банк» (Россия) в течение периода с декабря 1999 года по январь 2001 года. Срок погашения субординированного кредита в сумме 2.5 миллиона долларов США наступает 1 декабря 2007 года и срок погашения субординированного кредита в сумме 900 тысяч долларов США наступает 27 декабря 2008 года. Данные кредиты имеют годовую процентную ставку (за вычетом налога у источника выплаты) в размере соответственно 0.12 процента и 4.78 процента. Справедливая стоимость данных субординированных кредитов установлена как текущая стоимость потоков денежных средств в течение оставшегося срока долга, рассчитанная с использованием метода учета дохода на момент погашения. Ставка дисконта определена на основе действующих межбанковских рыночных ставок по заемным средствам со сходными характеристиками кредитования и погашения.

Требования родительского банка по субординированному кредиту будут удовлетворены только после удовлетворения требований прочих кредиторов Банка в полной мере.

За 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 380,727 тысяч тенге (2003 г.: 386,019 тысяч тенге). См. Примечание 24.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют, по срокам привлечения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

14 Прочие обязательства

| | Прим | 2004 | 2003 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль к уплате | | 23,995 | 38,648 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | | 11,115 | 7,881 |
| Начисленные затраты по персоналу | | 6,705 | 18,792 |
| Резерв по обязательствам кредитного характера | 23 | 2,991 | 361 |
| Прочие | | 12,919 | 13,222 |
| Итого прочих обязательств | | 57,725 | 78,904 |

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения изложены в Примечании 22. Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

15 Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и неоплаченный уставный капитал состоит из 100,000,000 простых акций (2003 г.: 100,000,000 шт.) номинальной стоимостью 10 тенге каждая, что дает в сумме объявленный, выпущенный и неоплаченный уставный капитал, в размере 1,000,000,000 тенге.

16 Эмиссионный доход

В отношении акций, оплаченных в иностранной валюте до 16 сентября 1996 года, эмиссионным доходом является разница между номинальной стоимостью акций и суммой взноса в уставный капитал в иностранной валюте, пересчитанной в тенге по официальному курсу НБРК на дату внесения взноса.

Часть вложений в уставный капитал первоначально была осуществлена в иностранной валюте и 16 сентября 1996 года была конвертирована в тенге. В соответствии с законодательством Республики Казахстан часть эмиссионного дохода, сформированная в результате возникновения курсовой разницы между номинальной стоимостью акций и стоимостью внесенной валюты, была использована для увеличения уставного капитала согласно решению собрания акционеров.

17 Резервный фонд

В соответствии с местным законодательством и правилами НБРК Банк выделяет средства из суммы нераспределенного дохода на формирование общего банковского резерва на покрытие непредвиденных рисков и будущих убытков. Средства общего банковского резерва могут быть распределены только с разрешения официального собрания акционеров.

18 Процентные доходы и расходы

| | 2004 | 2003 |
|--|------------------|------------------|
| Процентные доходы | | |
| Кредиты и авансы клиентам | 1,044,203 | 1,132,939 |
| Средства в других банках | 45,475 | 23,247 |
| Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 43,223 | 30,241 |
| Корреспондентские счета в других банках | 3,260 | 2,180 |
| Итого процентных доходов | 1,136,161 | 1,188,607 |
| Процентные расходы | | |
| Срочные вклады физических лиц | 83,711 | 75,732 |
| Прочие заемные средства | 50,679 | 16,426 |
| Срочные вклады юридических лиц | 23,962 | 19,991 |
| Срочные депозиты банков | 14,741 | 44,950 |
| Текущие/расчетные счета | 13,391 | 5,574 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | - | 54,980 |
| Прочее | 328 | 687 |
| Итого процентных расходов | 186,812 | 218,340 |
| Чистые процентные доходы | 949,349 | 970,267 |

Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

19 Комиссионные доходы и расходы

| | 2004 | 2003 |
|---|----------------|----------------|
| Комиссионные доходы | | |
| Комиссия по расчетным операциям | 230,160 | 181,567 |
| Комиссия по кассовым операциям | 176,667 | 145,375 |
| Комиссия по операциям с иностранной валютой | 86,948 | 66,063 |
| Комиссия по выданным гарантиям | 19,538 | 17,487 |
| Прочее | 19,702 | 17,252 |
| Итого комиссионных доходов | 533,015 | 427,744 |
| Комиссионные расходы | | |
| Комиссия по расчетным операциям | 24,021 | 19,444 |
| Комиссия по кассовым операциям | 29,470 | 22,275 |
| Прочие комиссионные расходы | 453 | 156 |
| Итого комиссионных расходов | 53,944 | 41,875 |
| Чистый комиссионный доход | 479,071 | 385,869 |

20 Операционные расходы

| | Прим | 2004 | 2003 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Затраты на персонал | | 313,097 | 343,875 |
| Услуги связи | | 29,196 | 26,365 |
| Амортизация основных средств | 10 | 26,415 | 26,971 |
| Охрана | | 26,303 | 23,936 |
| Прочие расходы по банковской деятельности | | 24,424 | 26,258 |
| Прочие налоги, кроме налога на прибыль | | 20,107 | 25,280 |
| Амортизация нематериальных активов | | 12,534 | 9,521 |
| Услуги инкассации | | 11,344 | 10,371 |
| Транспортные расходы | | 9,595 | 7,075 |
| Ремонт и содержание | | 9,504 | 13,604 |
| Командировочные расходы | | 8,030 | 11,989 |
| Аренда | | 6,313 | 6,728 |
| Консультационные услуги | | 6,311 | 9,850 |
| Реклама и маркетинг | | 6,110 | 9,981 |
| Административные расходы | | 6,009 | 9,110 |
| Представительские расходы | | 5,630 | 9,134 |
| Прочее | | 55,405 | 42,988 |
| Итого операционных расходов | | 576,327 | 613,036 |

21 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| | 2004 | 2003 |
|--|----------------|----------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль | 151,783 | 160,036 |
| Изменения в отсроченном налогообложении, связанные с возникновением и списанием временных разниц | - | - |
| Расходы по налогу на прибыль за год | 151,783 | 160,036 |

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Банка, составляет 30 процентов (2003 г.: 30 процентов). Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

| | 2004 | 2003 |
|---|----------------|----------------|
| Доход по МСФО до налогообложения | 546,587 | 634,509 |
| Теоретические налоговые отчисления по ставке (2004 и 2003 гг.:30%) | 163,976 | 190,353 |
| Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу: | | |
| - Необлагаемые доходы | (24,979) | (19,079) |
| - Расходы, не подлежащие вычету | 11,549 | 4,671 |
| - Прочие невременные разницы | (13,206) | (1,840) |
| - Процентные расходы, не подлежащие вычету | 13,308 | 6,901 |
| - Резервы под обесценение прочих активов и кредитных обязательств, не уменьшающие налогооблагаемую базу (Примечания 9 и 23) | 794 | 108 |
| - Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов | 341 | (21,078) |
| Расходы по налогу на прибыль за год | 151,783 | 160,036 |

21 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и казахстанским налоговым законодательством приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 30 процентов (2003 г.: 30 процентов).

| | 2002 | Изменения | 2003 | Изменения | 2004 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу | | | | | |
| Основные средства | - | - | - | 3,638 | 3,638 |
| Начисленные расходы | 2,081 | 4,659 | 6,740 | (4,894) | 1,846 |
| Резервы | 29,731 | (29,731) | - | - | - |
| Переносимые налоговые убытки | 6,204 | (6,204) | - | - | - |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 38,016 | (31,276) | 6,740 | (1,256) | 5,484 |
| За вычетом не отраженного отложенного налогового актива | (22,600) | 21,078 | (1,522) | (341) | (1,863) |
| Чистая сумма отложенного налогового актива | 15,416 | (10,198) | 5,218 | (1,597) | 3,621 |
| Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу | | | | | |
| Начисленные расходы | - | - | - | (3,621) | (3,621) |
| Основные средства | (13,759) | 8,541 | (5,218) | 5,218 | - |
| Положительная курсовая разница | (1,657) | 1,657 | - | - | - |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | (15,416) | 10,198 | (5,218) | 1,597 | (3,621) |
| Итого чистого отложенного налогового обязательства | - | - | - | - | - |

22 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный, ликвидности и процентной ставки), операционного и юридического риска. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Функции управления операционным и юридическим рисками должны обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск на одного заемщика, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и забалансовые риски, а также ежедневными лимитами риска при поставке торговых инструментов, например, форвардных валютнообменных контрактов. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском будет осуществляться посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк будет управлять кредитным риском, в частности, путем получения обеспечения и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Воздействие возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и отслеживания.

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию за 31 декабря 2004 года:

| | Казахстан | ОЭСР | Другие страны | Итого |
|---|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,839,256 | 47,719 | 256,549 | 3,143,524 |
| Средства в других банках | 250,017 | - | 95,618 | 345,635 |
| Кредиты и авансы клиентам | 7,542,978 | - | - | 7,542,978 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 860,580 | - | - | 860,580 |
| Прочие активы | 143,235 | 13,000 | 7,750 | 163,985 |
| Основные средства | 119,323 | - | - | 119,323 |
| Итого активов | 11,755,389 | 60,719 | 359,917 | 12,176,025 |
| Обязательства | | | | |
| Средства других банков | 196,721 | 59,336 | 7,764 | 263,821 |
| Средства клиентов | 8,491,352 | 55,315 | 178,457 | 8,725,124 |
| Прочие заемные средства | - | - | 380,727 | 380,727 |
| Прочие обязательства | 57,311 | - | 414 | 57,725 |
| Итого обязательства | 8,745,384 | 114,651 | 567,362 | 9,427,397 |
| Чистая балансовая позиция | 3,010,005 | (53,932) | (207,445) | 2,748,628 |
| Обязательства кредитного характера | 2,436,084 | - | - | 2,436,084 |

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Денежные средства в кассе и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию за 31 декабря 2003 года:

| | Казахстан | ОЭСР | Другие страны | Итого |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Чистая балансовая позиция | 2,820,804 | 108,676 | (575,656) | 2,353,824 |
| Обязательства кредитного характера | 2,529,576 | - | - | 2,529,576 |

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе по валютам и в целом как по овернайт, так и дневным позициям, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка за 31 декабря 2004 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе по валютам. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. За 31 декабря 2004 года позиция Банка по валютам составила:

| | Тенге | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Итого |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,757,752 | 171,033 | 58,542 | 156,197 | 3,143,524 |
| Средства в других банках | 250,017 | - | - | 95,618 | 345,635 |
| Кредиты и авансы клиентам | 4,095,153 | 3,140,308 | 307,517 | - | 7,542,978 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 669,568 | 191,012 | - | - | 860,580 |
| Прочие активы | 134,601 | 21,399 | 165 | 7,820 | 163,985 |
| Основные средства | 119,323 | - | - | - | 119,323 |
| Итого активов | 8,026,414 | 3,523,752 | 366,224 | 259,635 | 12,176,025 |
| Обязательства | | | | | |
| Средства других банков | 9,466 | 254,233 | 122 | - | 263,821 |
| Средства клиентов | 5,921,665 | 2,331,622 | 251,617 | 220,220 | 8,725,124 |
| Прочие заемные средства | - | 380,727 | - | - | 380,727 |
| Прочие обязательства | 50,261 | 6,040 | - | 1,424 | 57,725 |
| Итого обязательств | 5,981,392 | 2,972,622 | 251,739 | 221,644 | 9,427,397 |
| Чистая балансовая позиция | 2,045,022 | 551,130 | 114,485 | 37,991 | 2,748,628 |
| Обязательства кредитного характера | 2,436,084 | - | - | - | 2,436,084 |
| Чистая внебалансовая условная позиция | 650,000 | (624,847) | - | - | 25,153 |

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию за 31 декабря 2004 года позиция Банка по валютам составила:

| | Тенге | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Итого |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Чистая балансовая позиция | 1,267,109 | 1,090,204 | 72,306 | (75,795) | 2,353,824 |
| Обязательства кредитного характера | 1,425,091 | 1,062,580 | - | 41,905 | 2,529,576 |
| Чистая внебалансовая условная позиция | 425,791 | (410,911) | - | - | 14,880 |

Чистая внебалансовая условная позиция представляет собой условные позиции по валютам производных финансовых инструментов, использованных в 2004 году.

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к казахстанскому тенге может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по «овернайт» депозитам, счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2004 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности за 31 декабря 2004 года:

| | До востребова ния и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | С неопреде- ленным сроком | Итого |
|---|---|----------------------|-----------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3,143,524 | - | - | - | - | 3,143,524 |
| Средства в других банках | 250,017 | 95,618 | - | - | - | 345,635 |
| Кредиты и авансы клиентам | 394,867 | 4,743,896 | 834,075 | 1,570,140 | - | 7,542,978 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 860,580 | - | - | - | - | 860,580 |
| Прочие активы | 32,074 | 31,184 | 15,786 | - | 84,941 | 163,985 |
| Основные средства | - | - | - | - | 119,323 | 119,323 |
| Итого активов | 4,681,062 | 4,870,698 | 849,861 | 1,570,140 | 204,264 | 12,176,025 |
| Обязательства | | | | | | |
| Средства других банков | 204,485 | 59,336 | - | - | - | 263,821 |
| Средства клиентов | 6,950,593 | 50,291 | 1,095,301 | 628,939 | - | 8,725,124 |
| Прочие заемные средства | - | - | - | 380,727 | - | 380,727 |
| Прочие обязательства | 29,817 | 3,913 | 8,998 | 14,997 | - | 57,725 |
| Итого обязательства | 7,184,895 | 113,540 | 1,104,299 | 1,024,663 | - | 9,427,397 |
| Чистый разрыв ликвидности | (2,503,833) | 4,757,158 | (254,438) | 545,477 | 204,264 | 2,748,628 |
| Совокупный разрыв ликвидности за 31 декабря 2004 года | (2,503,833) | 2,253,325 | 1,998,887 | 2,544,364 | 2,748,628 | |
| Совокупный разрыв ликвидности за 31 декабря 2003 года | (1,576,532) | 1,092,909 | 1,071,710 | 2,219,491 | 2,353,824 | |

Просроченные обязательства относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». По просроченным активам формируется резерв в полной сумме, в связи с чем они не имеют воздействия на вышеуказанные данные.

Совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и по аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Риск процентных ставок. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний превалирующих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержен процентному риску, в основном, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Совет директоров устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра договоров или срокам погашения, в зависимости от того, которая из указанных дат является более ранней.

| | До востребова ния и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | Непроцентные | Итого |
|---|---|----------------------|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3,143,524 | - | - | - | - | 3,143,524 |
| Средства в других банках | 250,017 | 95,618 | - | - | - | 345,635 |
| Кредиты и авансы клиентам | 394,867 | 4,743,896 | 834,075 | 1,570,140 | - | 7,542,978 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 860,580 | - | - | - | - | 860,580 |
| Прочие активы | 32,074 | 31,184 | 15,786 | - | 84,941 | 163,985 |
| Основные средства | - | - | - | - | 119,323 | 119,323 |
| Итого активов | 4,681,062 | 4,870,698 | 849,861 | 1,570,140 | 204,264 | 12,176,025 |
| Обязательства | | | | | | |
| Средства других банков | 204,485 | 59,336 | - | - | - | 263,821 |
| Средства клиентов | 6,950,593 | 50,291 | 1,095,301 | 628,939 | - | 8,725,124 |
| Прочие заемные средства | - | - | - | 380,727 | - | 380,727 |
| Прочие обязательства | 29,817 | 3,913 | 8,998 | 14,997 | - | 57,725 |
| Итого обязательства | 7,184,895 | 113,540 | 1,104,299 | 1,024,663 | | 9,427,305 |
| Чистый разрыв | (2,503,833) | 4,757,158 | (254,438) | 545,477 | 204,264 | 2,748,628 |
| Совокупный разрыв за 31 декабря 2004 года | (2,503,833) | 2,253,325 | 1,998,887 | 2,544,364 | 2,748,628 | |
| Совокупный разрыв за 31 декабря 2003 года | (1,576,532) | 1,092,909 | 1,071,710 | 2,219,491 | 2,353,824 | |

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных валют для денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

| | 2004 | | | | 2003 | | | |
|---|------------|-------|------|---------------|------------|-------|------|---------------|
| | Доллар США | Тенге | Евро | Прочие валюты | Доллар США | Тенге | Евро | Прочие валюты |
| Активы | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 0.0 | 0.7 | 0.6 | 1.2 | - | 0.7 | 0.6 | 1.2 |
| Средства в других банках | 2.4 | 2.9 | 2.4 | 7.9 | 3.5 | 5.4 | 13.8 | 5.1 |
| Кредиты и авансы клиентам | 12.8 | 13.4 | 12.2 | - | 14.7 | 15.8 | 11.4 | - |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 4.2 | 3.6 | - | - | 4.2 | 3.6 | - | - |
| Обязательства | | | | | | | | |
| Средства других банков | 3.1 | 2.7 | 5.2 | - | 7.8 | 13.6 | - | 8.3 |
| Средства клиентов | | | | | | | | |
| - текущие и расчетные счета | 0.1 | 0.3 | 0.3 | - | 2.2 | 2.3 | - | - |
| - срочные вклады физических лиц | 6.8 | 6.2 | 6.8 | 2.6 | 7.8 | 12.5 | 4.9 | - |
| - срочные депозиты юридических лиц | 4.0 | 2.4 | - | - | 8.2 | 10.4 | - | - |
| Прочие заемные средства | 6.0 | - | - | - | 6.0 | - | - | - |

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

23 Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе нормальной деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам.

Налоговое законодательство. Ввиду наличия в казахстанском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет пять лет.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение требуемых клиентом ресурсов. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие безотзывную гарантию того, что Банк будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов, уполномочивающими третьи стороны выставлять требования к Банку в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямые кредиты.

23 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательство по предоставлению кредитов по определенной процентной ставке в течение фиксированного периода времени отражаются в учете как производные финансовые инструменты, если эти обязательства не превышали периода, который считается необходимым для осуществления гарантированного размещения, и в таком случае они рассматриваются как обычные операции. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

| | Прим. | 2004 | 2003 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Неиспользованные кредитные линии | | 2,005,851 | 1,871,629 |
| Экспортные аккредитивы | 12 | 77,633 | 27,914 |
| Импортные аккредитивы | 12 | 67,979 | 68,380 |
| Выданные гарантии | | 287,612 | 589,567 |
| За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера | 14 | (2,991) | (361) |
| Итого обязательств кредитного характера | | 2,436,084 | 2,557,129 |

Обязательства по выдаче кредитов включают неиспользованную часть полномочий на предоставление кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении кредитного риска по обязательствам по выдаче кредитов Банк потенциально подвержен убыткам в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами специфических стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и невыбранным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Изменение резерва под убытки по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

| | Прим | 2004 | 2003 |
|---|-----------|----------------|--------------|
| Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера за 1 января | | (361) | - |
| Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера в течение периода | 21 | (2,630) | (361) |
| Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера за 31 декабря | 14 | (2,991) | (361) |

23 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Валютные производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в бухгалтерском балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгода или невыгода условий по ним и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2004 года. Эти сделки были заключены в июле и сентябре 2004 года и являются краткосрочными.

| | Контракты с казахстанскими контрагентами | | | Контракты с иностранными контрагентами | | |
|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | Контрактная или согласованная сумма | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость | Контрактная или согласованная сумма | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость |
| Форвардные контракты с поставкой валюты | | | | | | |
| Иностранная валюта | | | | | | |
| - продажа иностранной валюты | 650,000 | - | 25,135 | - | - | - |
| Итого | 650,000 | - | 25,135 | - | - | - |

В течении 2004 года Банк отразил чистый доход по подобным сделкам в сумме 127,528 тысяч тенге, включенные в состав доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

23 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2003 года. Эти сделки были заключены 31 декабря 2003 года и являются краткосрочными.

| | Контракты с казахстанскими контрагентами | | | Контракты с иностранными контрагентами | | |
|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | Контрактная или согласованная сумма | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость | Контрактная или согласованная сумма | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость |
| Форвардные контракты с поставкой валюты | | | | | | |
| Иностранная валюта | | | | | | |
| - продажа иностранной валюты | 360,550 | - | 14,915 | - | - | - |
| Операции спот | | | | | | |
| Иностранная валюта | | | | | | |
| - продажа иностранной валюты | - | - | - | 76,450 | 35 | - |
| Итого | 360,550 | - | 14,915 | 76,450 | 35 | - |

В течении 2003 года Банк отразил чистый доход по подобным сделкам в сумме 91,330 тысяч тенге, включенные в состав доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Активы в залоге и активы с ограничением в использовании. За 31 декабря 2004 года следующие активы Банка были предоставлены в качестве залогового обеспечения:

| | 2004 | | 2003 | |
|---|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| | Актив в залоге | Связанное обязательство | Актив в залоге | Связанное обязательство |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 100,000 | 100,000 |
| Итого | - | - | 100,000 | 100,000 |

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в бухгалтерском балансе по их справедливой стоимости.

Выданные займы, отраженные по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Справедливой стоимостью инструментов с плавающей ставкой является их балансовая стоимость. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основана на суммах будущих предполагаемых потоков денежных средств, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с подобным уровнем кредитного риска и сроками, оставшимися до погашения. Касательно предполагаемой справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам смотрите соответственно примечания 6 и 7.

Обязательства, отраженные по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котируемой рыночной цены, основана на предполагаемых потоках денежных средств, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с подобным уровнем кредитного риска и сроками, оставшимися до погашения. Касательно предполагаемой справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, и прочих заемных средств смотрите соответственно примечания 11, 12 и 13.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости как активы, если их справедливая стоимость положительная, или как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательная. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов раскрыта в Примечании 23.

25 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с акционерами, директорами, компаниями, с которыми Банк имеет общих значительных акционеров, и прочими связанными сторонами. Такие операции включают осуществление расчетов, кредитование и прием депозитов. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года и статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

| | 2004 | | 2003 | |
|---|----------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | Акционер | Члены Правления | Акционер | Члены Правления |
| Корреспондентские счета и депозиты овернайт банков на конец года | 128,450 | - | 69,801 | - |
| Средства в других банках | | | | |
| Срочные депозиты на конец года по договорной процентной ставке: 2004г.: 8.5-9.25%; 2003г.: 6.75 % | 95,636 | - | 49,300 | - |
| Процентный доход за год на основании договорных процентных ставок | 7,277 | - | 3,504 | - |
| Кредиты и авансы клиентам | | | | |
| Кредиты и авансы на конец года по договорной процентной ставке: 2004г.: 11-16%; 2003г.: 11-16% | - | 23,404 | - | 5,600 |
| Резерв по обесценению кредитов и авансов клиентам на конец года | - | (91) | - | - |
| Процентный доход за год на основании договорных процентных ставок | - | 595 | - | 620 |
| Прочие активы | | | | |
| Дебиторы по гарантиям | 7,750 | - | - | - |
| Средства других банков | | | | |
| Корреспондентские счета и депозиты овернайт других банков на конец года | 7,641 | - | 1,701 | - |
| Субординированный кредит (договорная процентная ставка: 2004г.: 0.12-4.78%; 2003г.: 0.12-4.78%; эффективная процентная ставка 2004 и 2003 г.г.: 6%) | 380,727 | - | 386,019 | - |
| Процентные расходы за год (на основании эффективной процентной ставки, используемой для амортизации) | 50,679 | - | 16,426 | - |
| Средства клиентов | | | | |
| Текущие/расчетные счета на конец года | - | 7,219 | - | 7,536 |
| Срочные депозиты на конец года по договорной процентной ставке: 2004г.: 6.5-10%; 2003г.: 5-13% | - | 37,555 | - | 48,214 |
| Процентные расходы за год на основании договорных процентных ставок | - | 1,350 | - | 4,197 |

В 2004 году общая сумма вознаграждения членов Правления, включая социальный налог, и единовременные компенсации, составила 59,310 тысяч тенге (2003г.: 56,849 тысяч тенге).