

АО «Банк ТуранАлем»

Консолидированная финансовая отчётность

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов

С отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основные направления деятельности	5
2. Основы подготовки финансовой отчётности	5
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	9
4. Деньги и эквиваленты денег	17
5. Обязательные резервы	18
6. Торговые ценные бумаги	18
7. Средства в кредитных учреждениях	19
8. Инвестиционные ценные бумаги	19
9. Займы клиентам	20
10. Резервы на обеспечение	21
11. Налогообложение	22
12. Средства правительства республики казахстан и нбрк	23
13. Средства кредитных учреждений	24
14. Средства клиентов	26
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	27
16. Собственный капитал	28
17. Финансовые и условные обязательства	30
18. Комиссионные и сборы	32
19. Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам	32
20. Прочие доходы	33
21. Зарплата, административные и операционные расходы	33
22. Доход на акцию	33
23. Политики по управлению рисками	34
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
25. Сделки со связанными сторонами	45
26. Достаточность капитала	45
27. Сегментная информация	46

■ Ernst & Young Kazakhstan
Furmanov Street, 240 G
Almaty 480099, Kazakhstan
Tel.: 7 (3272) 58-5960
Fax: 7 (3272) 58-5961
www.ey.com/kazakhstan

■ Эрнст энд Янг Казахстан
Казахстан, 480099 Алматы
ул. Фурманова, 240 Г
Тел.: 7 (3272) 58-5960
Факс: 7 (3272) 58-5961

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АО «Банк ТуранАлем» –

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансов АО «Банк ТуранАлем» (далее по тексту – «Банк») по состоянию на **31 декабря 2004, 2003 и 2002** годов, а также соответствующих консолидированных отчётов о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денег за годы, закончившиеся на указанные даты. Ответственность за подготовку данной финансовой отчётности лежит на руководстве Банка. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основании проведённых нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии с Международными стандартами по аудиту. 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 учета и обоснованности отдельных выводов руководства, равно как и оценку представления финансовой отчётности в целом. Мы считаем, что проведённые нами аудиторские проверки позволяют нам выразить мнение 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 2004, 2003 и 2002** годов, консолидированные результаты его деятельности и движение денег за годы, закончившиеся на указанные даты в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

ЭРНСТ ЭНД ЯНГ КАЗАХСТАН

23 февраля 2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

(В миллионах тенге)

	Прим.	2004	31 декабря 2003	2002
Активы				
Деньги и эквиваленты денег	4	51.740	21.691	20.557
Обязательные резервы	5	6.971	3.706	2.731
Торговые ценные бумаги	6	102.182	61.591	32.081
Средства в кредитных учреждениях	7	6.038	5.993	10.820
Инвестиционные ценные бумаги:				
- имеющиеся в наличии для продажи	8	23.881	-	-
- удерживаемые до погашения	8	-	26.288	19.634
Займы клиентам	9	409.517	239.847	127.747
Основные средства		9.396	6.745	6.523
Прочие активы		8.577	7.203	5.399
Итого активов		618.302	373.064	225.492
Обязательства				
Средства Правительства РК и НБРК	12	4.424	5.190	2.683
Средства кредитных учреждений	13	143.256	117.051	56.493
Средства клиентов	14	226.710	140.318	106.810
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	182.079	74.174	31.521
Прочие обязательства		9.838	4.318	7.220
Итого обязательств		566.307	341.051	204.727
Доля меньшинства		1.667	1.330	1.010
Собственный капитал				
Уставный капитал:	16			
- простые акции		22.405	16.244	11.931
- привилегированные акции		5.915	4.735	4.160
Собственные выкупленные акции		(516)	(628)	(195)
Дополнительно оплаченный капитал		5.996	1.413	28
Резервы		2.429	1.737	854
Нераспределённый доход		14.099	7.182	2.977
Итого собственного капитала		50.328	30.683	19.755
Итого обязательств, собственного капитала и доли меньшинства		618.302	373.064	225.492
Финансовые и условные обязательства	17			

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Банка

Садуакас Х. Мамештеги

Председатель Правления

Акмарал Н. Аблязова

Главный Бухгалтер

23 февраля 2005 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

(В миллионах тенге)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря		
		2004 года	2003 года	2002 года
Процентные доходы				
Займы		45.444	26.263	19.178
Ценные бумаги		3.682	4.257	2.818
Вклады в других банках		701	298	372
		49.827	30.818	22.368
Процентные расходы				
Выпущенные долговые ценные бумаги		(10.395)	(5.711)	(5.274)
Вклады клиентов		(8.730)	(6.177)	(2.717)
Вклады и займы кредитных учреждений		(5.742)	(3.875)	(2.536)
		(24.867)	(15.763)	(10.527)
Чистый процентный доход		24.960	15.055	11.841
Отчисления на обесценение	10	(19.251)	(10.391)	(7.184)
Чистый процентный доход за минусом отчисления на обесценение		5.709	4.664	4.657
Доходы в виде комиссионных и сборов	18	9.297	6.456	4.308
Расходы в виде комиссионных и сборов	18	(303)	(137)	(169)
Комиссионные и сборы		8.994	6.319	4.139
Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам	19	38	589	2.745
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:				
- дилинг		1.517	1.980	1.349
- курсовые разницы		6.078	573	234
(Убыток)/доход от страховой деятельности		(478)	(260)	613
Прочий доход	20	567	1.002	1.151
Непроцентные доходы		7.722	3.884	6.092
Зарплата и расходы на персонал	21	(4.388)	(3.432)	(3.023)
Административные и операционные расходы	21	(4.537)	(3.919)	(3.647)
Износ и амортизация		(1.029)	(926)	(786)
Налоги, помимо подоходного налога		(1.604)	(955)	(815)
Прочие резервы	10	(2.293)	(338)	(246)
Прочее		(371)	(451)	(1.341)
Непроцентные расходы		(14.222)	(10.021)	(9.858)
Доход до учёта расходов по подоходному налогу и доли меньшинства		8.203	4.846	5.030
Расходы по подоходному налогу	11	(1.047)	(266)	—
Доход до учёта доли меньшинства		7.156	4.580	5.030
Доля меньшинства в чистом убытке (доходе)		147	40	(132)
Чистый доход		7.303	4.620	4.898
Базовый доход на акцию в тенге	22	3.862	3.246	3.450
Разводнённый доход на акцию в тенге	22	3.222	2.714	2.883

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(В миллионах тенге)

	Уставный капитал - простые акции	Уставный капитал – привилегированные акции	Выкупленные собственные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резервы	Нераспределённый доход/ (Накопленный дефицит)	Итого собственного капитала
31 декабря 2001 года	11.931	4.160	(49)	28	190	(1.418)	14.842
Приобретение собственных акций	–	–	(2.248)	–	–	–	(2.248)
Продажа собственных акций	–	–	2.102	–	–	–	2.102
Переоценка основных средств	–	–	–	–	669	–	669
Перевод переоценки основных средств на выбытие ранее переоцененных активов	–	–	–	–	(5)	5	–
Дивиденды – привилегированные акции	–	–	–	–	–	(508)	(508)
Чистый доход	–	–	–	–	–	4.898	4.898
31 декабря 2002 года	11.931	4.160	(195)	28	854	2.977	19.755
Продажа простых акций	4.313	–	–	1.222	–	–	5.535
Продажа привилегированных акций	–	575	–	163	–	–	738
Приобретение собственных акций	–	–	(433)	–	–	–	(433)
Дивиденды – привилегированные акции	–	–	–	–	–	(487)	(487)
Переоценка основных средств	–	–	–	–	955	–	955
Перевод переоценки основных средств на использование ранее переоцененных активов	–	–	–	–	(68)	68	–
Перевод переоценки основных средств на выбытие ранее переоцененных активов	–	–	–	–	(4)	4	–
Чистый доход	–	–	–	–	–	4.620	4.620
31 декабря 2003 года	16.244	4.735	(628)	1.413	1.737	7.182	30.683
Продажа простых акций	6.161	–	–	4.087	–	–	10.248
Продажа привилегированных акций	–	1.180	–	457	–	–	1.637
Приобретение собственных акций	–	–	(28)	–	–	–	(28)
Продажа собственных акций	–	–	140	39	–	–	179
Дивиденды – привилегированные акции	–	–	–	–	–	(603)	(603)
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг, за вычетом налога	–	–	–	–	375	–	375
Переоценка основных средств	–	–	–	–	534	–	534
Перевод переоценки основных средств на использование ранее переоцененных активов	–	–	–	–	(173)	173	–
Перевод переоценки основных средств на выбытие ранее переоцененных активов	–	–	–	–	(44)	44	–
Чистый доход	–	–	–	–	–	7.303	7.303
31 декабря 2004 года	22.405	5.915	(516)	5.996	2.429	14.099	50.328

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

(В миллионах тенге)

	Годы, закончившиеся 31 декабря		
	2004 года	2003 года	2002 года
Движение денег от операционной деятельности			
Доход до учёта расходов по подоходному налогу и доли меньшинства	8.203	4.846	5.030
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	1.029	926	786
Доля меньшинства	147	40	(132)
Резерв на обесценение	21.544	10.729	7.430
Убыток от продажи основных средств	30	63	2
Резервы по возмещению страховых убытков	1.493	983	733
Нереализованную отрицательную (положительную) курсовую разницу	(2.394)	723	(251)
Нереализованные доходы по ценным бумагам	(519)	(2.879)	(1.193)
Движение денег от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах	29.533	15.431	12.405
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:			
Обязательные резервы	(3.265)	(975)	1.953
Средства в кредитных учреждениях	(976)	4.609	(10.643)
Торговые ценные бумаги	(44.347)	(29.327)	(12.194)
Займы клиентам	(200.937)	(133.724)	(20.822)
Прочие активы	(2.184)	(1.915)	(3.685)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:			
Средства Правительства РК и НБРК	(754)	2.581	185
Средства кредитных учреждений	34.167	67.346	12.680
Средства клиентов	93.885	38.601	22.868
Прочие обязательства	1.456	(3.962)	4.019
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(93.422)	(41.335)	6.766
Уплаченный подоходный налог	(897)	(300)	—
Чистое движение денег от операционной деятельности	(94.319)	(41.635)	6.766
Движение денег от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(2.758)	(1.914)	(1.402)
Поступления от продажи основных средств	385	1.698	269
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	—	(8.505)	(19.278)
Чистые деньги полученные (уплаченные) при приобретении дочерних организаций	—	—	(171)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(2.373)	(8.721)	(20.582)
Движение денег от финансовой деятельности			
Продажа простых акций	10.248	5.535	—
Продажа привилегированных акций	1.637	738	—
Приобретение собственных акций	(28)	(433)	(2.248)
Продажа собственных акций	179	—	2.102
Дивиденды выплаченные	(528)	(475)	(503)
Выпущенные долговые ценные бумаги	116.292	46.587	17.247
Чистое движение денег от финансовой деятельности	127.800	51.952	16.598
Влияние изменения обменного курса на деньги и их эквиваленты	(1.059)	(462)	555
Чистое изменение в деньгах и эквивалентах денег	30.049	1.134	3.337
Деньги и эквиваленты денег на начало года	21.691	20.557	17.220
Деньги и эквиваленты денег на конец года	51.740	21.691	20.557
Дополнительная информация:			
Проценты уплаченные	22.342	14.329	9.901
Проценты полученные	42.728	26.854	21.685

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

(В миллионах тенге)

1. Основные направления деятельности

Банк ТуранАлем и его дочерние организации (далее по тексту – «Группа») предоставляет розничные и корпоративные банковские, страховые, лизинговые и прочие финансовые и нефинансовые виды услуг в Казахстане. Материнской компанией Группы является Банк ТуранАлем (далее по тексту - «Банк»), который был зарегистрирован как акционерное общество закрытого типа в 1997 году, и перерегистрирован в открытое акционерное общество в 1998 году. Вследствие изменений в законодательстве, внесенных в 2003 году, Банк с 26 сентября 2003 года, после перерегистрации, действует как акционерное общество на территории Республики Казахстан. В Примечании 2 к данной консолидированной отчётности предоставлен перечень дочерних организаций Банка.

Основными направлениями деятельности Банка являются привлечение средств юридических лиц, кредитование, осуществление платежей в Казахстане и за рубежом, валютно-обменные операции, а также осуществление других видов банковского обслуживания коммерческих и частных клиентов. Банк является вторым крупнейшим банком в Казахстане по величине активов. Головной офис Банка находится в г. Алматы, Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имел 22 региональных филиала и 189 расчётно-кассовых отделений (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 22 региональных филиала и 188 расчётно-кассовых отделений, по состоянию на 31 декабря 2002 года - 24 региональных филиала и 211 расчётно-кассовых отделений) и представительские офисы в Москве (Россия); Киеве (Украина); Минске (Белоруссия), Бишкеке (Кыргызская Республика); и Шанхае (Китай). Кроме того, на 31 декабря 2004 года в соответствии с разрешением, полученным от Агентства по регулированию и надзору финансовых рынков и организаций Казахстана, Банк открыл дополнительные представительские офисы в Екатеринбурге (Россия); Баку (Азербайджан); и Душанбе (Таджикистан). Зарегистрированный юридический адрес Банка: ул. Жолдасбекова, 97, Алматы 050051, Самал-2, Республика Казахстан.

Простые акции и некоторые долговые ценные бумаги Банка включены в листинг Казахстанской фондовой бирже (далее по тексту – «КФБ»). Определённые ценные бумаги Группы включены в листинг Люксембургской фондовой биржи и приняты к вторичному обращению на КФБ.

По состоянию на 31 декабря 2004 года члены Совета Директоров и Правления владели 475.980 акциями (20,69% уставного капитала простых акций), (в 2003 году – 475.213 акциями или 28,33%, в 2002 году – 351.398 акциями или 27,53%). По состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов среднегодовое количество работников Группы составляло соответственно 3.817, 3.221, и 3.642 работника.

2. Основы 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 учета. Данная финансовая отчётность представлена в миллионах казахстанских тенге (далее по тексту – «тенге»), за исключением сумм дохода на акцию, если не указано иное. Тенге была выбрана валютой отчётности потому, что акционеры, руководители, регулирующие органы измеряют деятельность Банка в данной валюте. Кроме того, тенге является национальной валютой Республики Казахстан, и валютой, которая отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к деятельности Банка. Поддерживаются существенные позиции по иностранным валютам, так как они необходимы для удовлетворения требований клиентов, управления валютным риском и для достижения соответствующей структуры активов и обязательств для бухгалтерского баланса. Операции в денежных единицах, помимо тенге, считаются операциями с иностранной валютой.

Начиная с 1 января 2003 года, Группа ведёт свои учётные записи и готовит финансовую отчётность для нормативных целей в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена по методу первоначальной стоимости с учётом изменений, необходимых для отражения по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и производных контрактов, в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и расчётной рыночной цены, учитываемой для зданий, включённых в статью основные средства, как это разрешено в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства».

(В миллионах тенге)

Подготовка консолидированной финансовой отчётности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отражённые в консолидированной финансовой отчётности. Наиболее существенные оценки, касательно данной финансовой отчётности относятся к резервам на обесценение активов, резервов по возмещению страховых убытков, подоходным налогам, справедливой стоимости ценных бумаг и основных средств, и обесценению прочих резервов. Субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчётности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Консолидированные дочерние организации

Консолидированная финансовая отчётность включает следующие дочерние организации:

2004

Дочерняя организация	Доля участия, %	Страна	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
«ТуранАлем Секьюритис»	100,00%	Казахстан	13.12.97	Брокерские услуги	13.12.97
«БТА Ипотека»	100,00%	Казахстан	20.11.00	Ипотечное кредитование	20.11.00
«БТА Лизинг»	100,00%	Казахстан	31.08.00	Лизинговые услуги	14.09.00
«Туран Алем Финанс Би-Ви»	100,00%	Нидерланды	22.05.01	Брокерские услуги	21.05.01
«ТуранАлем Финанс»	100,00%	Россия	22.06.04	Выпуск векселей	28.09.04
«ТуранАлем Капитал»	100,00%	Россия	25.06.04	Коммерческая деятельность	28.09.04
«Династия»	66,00%	Казахстан	22.07.99	Страхование жизни	30.03.01
Пенсионный фонд «Курмет»	66,00%	Казахстан	16.09.98	Пенсионный фонд	16.09.98
АО «СК БТА»	49,00%	Казахстан	08.09.98	Страхование имущества и от несчастного случая	08.09.98
Пенсионный фонд «Казахстан»	87,75%	Казахстан	22.06.99	Пенсионный фонд	06.07.99
«КБС Гарант»	57,53%	Казахстан	12.01.99	Страхование имущества и от несчастного случая	04.04.01
«Казко Констракшн»	–	Казахстан	14.01.99	Строительство	–
«Самал Пропертиз»	–	Казахстан	17.02.99	Операции с недвижимостью	–
«Рнал Истэйт Коммерц»	–	Казахстан	16.04.02	Операции с недвижимостью	–
«Форс Технолоджи»	–	Казахстан	09.04.02	Информационные услуги	–

В 2004 году Группа основала две, полностью принадлежащие ей, дочерние организации в России: «ТуранАлем Финанс» - образована 22 июня 2004 года и «ТуранАлем Капитал» - образована 25 июня 2004 года.

7 июля 2004 года доля Группы в оплаченном уставном капитале «Страховой Компании БТА» снизилась с 66,00% до 49,00%, так как миноритарные акционеры внесли дополнительные средства в уставный капитал «Страховой Компании БТА». Группа сохранила контроль над операциями «Страховой Компании БТА».

В 2004 году Группа увеличила свою долю с 65,97% до 87,75% в оплаченном уставном капитале Пенсионного фонда «Казахстан». В соответствии с планом реструктуризации, утверждённым на Общем Собрании Акционеров 24 сентября 2004 года, АО «НОНПФ «Курмет» (далее по тексту «Курмет») и АО «НГНПФ «Казахстан» 25 января 2005 года были объединены в новую организацию АО «Накопительный Пенсионный Фонд БТА Курмет-Казахстан».

(В миллионах тенге)

Несмотря на то, что Банк не имеет акций «Казко Констракшн», «Самал Пропертиз», «Риал Истэйт Коммерц» и «Форс Технолоджи», эти компании считаются дочерними организациями, в соответствии с ПКИ 12 «Консолидация – Специализированная компания», так как Банк контролирует их операции и получает прямую выгоду от их деятельности.

2003

<i>Дочерняя организация</i>	<i>Доля участия, %</i>	<i>Страна</i>	<i>Дата образования</i>	<i>Отрасль</i>	<i>Дата Приобретения</i>
«ТуранАлем Секьюритис»	100,00%	Казахстан	13.12.97	Брокерские услуги	13.12.97
«БТА Ипотека»	100,00%	Казахстан	20.11.00	Ипотечное кредитование	20.11.00
«БТА Лизинг»	100,00%	Казахстан	31.08.00	Лизинговые услуги	14.09.00
«Туран Алем Финанс Би-Ви»	100,00%	Нидерланды	22.05.01	Брокерские услуги	21.05.01
«Династия»	66,00%	Казахстан	22.07.99	Страхование жизни	30.03.01
Пенсионный фонд «Курмет»	72,47%	Казахстан	16.09.98	Пенсионный фонд	16.09.98
АО «СК БТА»	66,00%	Казахстан	08.09.98	Страхование имущества и от несчастного случая	08.09.98
Пенсионный фонд «Казахстан»	65,97%	Казахстан	22.06.99	Пенсионный фонд	06.07.99
«КБС Гарант»	57,53%	Казахстан	12.01.99	Страхование имущества и от несчастного случая	04.04.01
«Казко Констракшн»	–	Казахстан	14.01.99	Строительство	–
«Самал Пропертиз»	–	Казахстан	17.02.99	Операции с недвижимостью	–
«Риал Истэйт Коммерц»	–	Казахстан	16.04.02	Операции с недвижимостью	–
«Форс Технолоджи»	–	Казахстан	09.04.02	Информационные услуги	–

3 сентября 2003 года Группа увеличила долю в оплаченном уставном капитале пенсионного фонда «Курмет» с 66,00% до 72,47%.

25 ноября, 2003 года Группа увеличила долю в оплаченном уставном капитале пенсионного фонда «Казахстан» с 50,40% до 65,97%.

(В миллионах тенге)

2002

Дочерняя организация	Доля участия, %	Страна	Дата образования	Отрасль	Дата Приобретения
«ТуранАлем Секьюритис»	100,00%	Казахстан	13.12.97	Брокерские услуги	13.12.97
«БТА Ипотека»	100,00%	Казахстан	20.11.00	Ипотечное кредитование	20.11.00
«БТА Лизинг»	100,00%	Казахстан	31.08.00	Лизинговые услуги	14.09.00
«Алтын Орда»	100,00%	Казахстан	28.05.01	Потребительское кредитование под обеспечение	28.05.01
«Туран Алем Финанс Би-Ви»	100,00%	Нидерланды	22.05.01	Брокерские услуги	21.05.01
Пенсионный фонд «Курмет»	66,00%	Казахстан	16.09.98	Пенсионный фонд	16.09.98
АО «СК БТА»	66,00%	Казахстан	08.09.98	Страхование имущества и от несчастного случая	08.09.98
«КБС Гарант»	57,53%	Казахстан	22.06.99	Страхование имущества и от несчастного случая	04.04.01
Пенсионный фонд «Казахстан»	50,40%	Казахстан	12.01.99	Пенсионный фонд	06.07.99
«Династия»	66,00%	Казахстан	22.07.99	Страхование жизни	30.03.01
«Казко Констракшн»	-	Казахстан	14.01.99	Строительство	-
«Самал Пропертиз»	-	Казахстан	17.02.99	Операции с недвижимостью	-
«Риал Истэйт Коммерц»	-	Казахстан	16.04.02	Операции с недвижимостью	-
«Форс Технолоджи»	-	Казахстан	09.04.02	Информационные услуги	-

2 декабря 2002 года Группа увеличила свою долю в оплаченном капитале ОАО «СК БТА» с 40,00% до 66,00%. ОАО «СК БТА» принесла Группе доход от операций в сумме 28 миллионов тенге за период со 2 декабря 2002 года по 31 декабря 2002 года.

22 июля 2002 года Группа увеличила свою долю в оплаченном капитале казахстанского пенсионного фонда «Курмет» с 23,70% до 66,00%. Пенсионный фонд «Курмет» принес Группе убытки в 35 миллионов тенге за период с 22 июля 2002 года по 31 декабря 2002 года.

Подробные данные об активах и обязательствах, приобретённых в 2002 году, представлены следующим образом:

	«Страховая Компания БТА»	Пенсионный Фонд «Курмет»	Итого
Деньги и эквиваленты денег	68	5	73
Торговые ценные бумаги	352	57	409
Основные средства	22	10	32
Прочие активы	270	10	280
Прочие обязательства	(476)	(5)	(481)
Доля меньшинства	(51)	(18)	(69)
Стоимость приобретения (в деньгах)	185	59	244
Минус: Приобретённые во время покупки деньги и их эквиваленты	(68)	(5)	(73)
Отток денег при приобретении	117	54	171

(В миллионах тенге)

Следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия:

2004 года

Ассоциированная компания	Доля участия, %	Страна	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
«Астанаэксимбанк»	49,00%	Белоруссия	25.07.02	Коммерческий банк	14.10.04

В октябре 2004 года Банк приобрёл 49% акций «Астанаэксимбанка», расположенного в Белоруссии.

Недавно выпущенные Международные стандарты финансовой отчётности

Начиная с 1 апреля 2004 года, Комитет по Международным стандартам бухгалтерского учёта ввёл в действие МСФО 3 «Объединение компаний», который заменил МСБУ 22 «Объединение компаний», и ПКИ -9, ПКИ-22 и ПКИ-28. Применение МСФО 3 «Объединение компаний» не оказало никакого существенного влияния на финансовое положение Группы.

Начиная с 1 января 2005 года, вводятся в действие МСФО 2 «Платежи на основе акций», МСФО 4 «Договора страхования», МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи и прекращённые операции», а также пятнадцать переработанных МСБУ. Группа не определила влияние применения новых стандартов на свою финансовую отчётность. Тем не менее, не ожидается, что влияние применения новых стандартов на консолидированную финансовую отчётность Группы будет существенным, за исключением применения переработанных МСБУ 32 (редакция 2004 года) «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление» и МСБУ 39 (редакция 2004 года) «Финансовые инструменты: Признание и оценка», влияние которых рассматривается далее.

Переработанные МСБУ 32, 36, 38 и 39

В декабре 2003 года Комитет по международным стандартам бухгалтерского учёта выпустил переработанный МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление», МСБУ 36 «Обесценение активов», МСБУ 38 «Нематериальные активы» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Все стандарты вступают в силу для финансового года, начинающегося 1 января 2005 года или после этой даты, причём разрешено более раннее применение МСБУ 32 и 39 вместе. Вместе МСБУ 32 и 39 предоставляют исчерпывающее руководство по признанию, оценке, представлению и раскрытию финансовых инструментов. Данные стандарты должны применяться ретроспективно, за исключением частей руководства, относящихся к прекращению признания финансовых активов и обязательств, которые должны применяться перспективно. Банк решил принять четыре переработанных стандарта с 1 января 2005 года. Таким образом, сравнительные данные за предыдущий год будут пересчитаны, таким образом, как если бы переработанные стандарты всегда были в силе.

За исключением уменьшения в собственном капитале и увеличения обязательств, в результате перевода конвертируемых привилегированных акций в сумме 5.239 тенге из собственного капитала в обязательства и уменьшением чистого дохода на 545 тенге (см. Примечание 16), в настоящее время не ожидается, что влияние вновь выпущенного руководства по бухгалтерскому учёту окажет существенное влияние на финансовую отчётность Банка.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность Группы включает Банк ТуранАлем и компании, которые она контролирует (дочерние организации). Обычно контроль существует тогда, когда Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций компании и может определять финансовую и операционную политику предприятия, получая, таким образом, выгоды от его деятельности. Межфирменные остатки и сделки, включая межфирменную прибыль, нерезализованную прибыль и убытки исключаются из отчётности. Консолидированная финансовая отчётность готовится с использованием единой учётной политики для одинаковых транзакций и других событий в похожих обстоятельствах. Капитал и чистый доход, относящиеся к доле меньшинства, показаны отдельно в бухгалтерских балансах и отчётах о доходах и расходах.

(В миллионах тенге)

Консолидация дочерних организаций осуществляется с момента передачи контроля над ними Группе и продолжается до момента их выбытия. Метод покупки используется для учёта приобретённых дочерних предприятий. 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 гудвил. Все межгрупповые операции, балансы и нереализованные доходы и расходы, произведённые внутри Группы, были исключены. Учётная политика некоторых компаний была изменена там, где это было необходимо, для приведения её в соответствие с учётной политикой Группы.

Доля меньшинства представляет собой долю в дочерних организациях, не принадлежащих Группе. Доля меньшинства на дату составления бухгалтерского баланса представляет собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней организации на дату приобретения, и долю миноритарных акционеров в изменениях в собственном капитале с даты объединения. Доля меньшинства показана отдельно от обязательств и собственного капитала.

Убытки, входящие в долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в собственном капитале дочерней организации, если только не имеется связывающего обязательства мелких акционеров профинансировать убытки. Все такие убытки распределяются на Группу.

Признание финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства свёртываются, и сумма нетто показывается в бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридически защищённое право зачесть учётные суммы, и имеется намерение урегулирования на нетто-основе или одновременной реализации актива и погашения обязательства.

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

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров Банка, ключевой управленческий персонал, объекты инвестирования и ассоциированные компании.

Деньги и эквиваленты денег

Деньги и эквиваленты денег состоят из средств в НБРК – за исключением обязательных резервов и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и свободные от залоговых обязательств.

Обязательные резервы

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

Торговые ценные бумаги

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

Реализованные и нереализованные доходы и убытки, возникающие в результате операций с торговыми ценными бумагами, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от торговых ценных бумаг.

(В миллионах тенге)

Вознаграждение, заработанное по торговым ценным бумагам, показывается как доход, связанный с получением вознаграждения в отчёте о доходах и расходах.

При расчёте справедливой стоимости таких ценных бумаг используется их зарегистрированная цена. Когда на действующем рынке отсутствуют зарегистрированные цены, справедливая стоимость определяется посредством ссылки на цены аналогичных инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством вероятных поступлений от реализации ценных бумаг в течение определенного периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Средства в прочих финансовых учреждениях

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает депозиты на различные периоды времени в других банках. Средства в финансовых 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.

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью. Данные соглашения учитываются как операции финансирования.

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

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

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с 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 моделей, 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 торговым ценным бумагам.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, так как их риски и характеристики не полностью связаны с основными соглашениями, и основные соглашения не учитывают данные производные инструменты по справедливой стоимости с нерезализованными доходами и убытками, показанными в отчёте о доходах и расходах. Встроенный производный инструмент представляет собой компонент композиционного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный инструмент, так и основное соглашение, в результате чего, некоторые потоки денег комбинированного инструмента изменяются так же, как и денежные потоки отдельного инструмента. По состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов встроенные производные инструменты, имеющиеся в распоряжении Группы, не являлись существенными. Доходы, возникающие из изменений в стоимости производных инструментов, включены в отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

(В миллионах тенге)

Инвестиционные ценные бумаги

Банк классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

- Ценные бумаги с фиксированными сроками погашения и фиксированными или определяемыми платежами, в отношении которых руководство имеет намерение и возможность владения до наступления срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Группа не классифицирует свои финансовые активы, как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или в течение двух предыдущих финансовых лет Группа продала, передала или исполнила опцион пут в отношении части инвестиций, удерживаемых до погашения, которая не является незначительной; и
- Ценные бумаги, которые не классифицируются Банком как удерживаемые до погашения или предназначенные для продажи, включаются в портфель ценных бумаг, годных для продажи.

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

1. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Резерв на обесценение оценивается в каждом отдельном случае.
2. Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, которая равна рыночной стоимости на дату составления бухгалтерского баланса. Ценные бумаги, не котируются на рынке и 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 годных для продажи инвестиционных ценных бумаг, признаются в отчёте об изменениях в собственном капитале как изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг, в том периоде, когда такие изменения возникли. При 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.

Займы клиентам

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

(В миллионах тенге)

Лизинги

I. Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

Группа 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 относятся на расходы по мере возникновения.

II. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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.

III. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа показывает в бухгалтерском балансе активы, являющиеся объектом операционной аренды в соответствии с характером актива. Арендный доход от операционной аренды признаётся в отчёте о доходах и расходах на основании линейного метода за период действия аренды как прочий операционный доход. Совокупная стоимость скидок, предоставленная арендаторам, признаётся как снижение рентного дохода за период действия аренды на основе прямолинейного метода. Первоначальные прямые затраты, понесённые специально для получения дохода от операционной аренды, признаются как расходы в отчёте о доходах и расходах в том периоде, в котором они возникли.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других стран, а также городов, где расположены офисы, филиалы и дочерние предприятия Банка.

Отсроченные подоходные налоги рассчитываются с использованием метода обязательств. Отсроченные налоги отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчётности и суммами, использованными для целей исчисления подоходного налога. Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по налогооблагаемым временным разницам:

за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате амортизации гудвилла или первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и

в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании и долевым участием в совместных предприятиях, за исключением того, когда срок сторнирования временных разниц может контролироваться и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Отсроченные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесённым неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет 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 предприятия, ассоциированные компании и долевым участием в совместных предприятиях, отсроченные налоговые активы признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем и будет доступна налогооблагаемая прибыль, в счёт которой могут быть использованы временные разницы.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания, это компания на которую Группа оказывает существенное влияние, и которая не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием Группы (обычно инвестиции в размере от 20% до 50% в капитал компании). Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в бухгалтерском

(В миллионах тенге)

балансе по стоимости плюс изменения в доле Группы в чистых активах ассоциированной компании после её приобретения, минус любое обесценение стоимости.

Резерв на обесценивание финансовых активов

Группа создает резерв под обесценение финансовых активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждение в соответствии с договорными условиями выданных займов, ценных бумаг, хранимых до срока погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости.

Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых денежных потоков, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, прогнозируемые денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Группы за предыдущие годы и субъективных оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учетом возможности погашения задолженности и кредитной истории заемщика.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Группа не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Казахстане и как они могут сказаться на достаточности резерва под обесценение финансовых активов в будущем.

Изменения резерва отражаются в отчете 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 кредитуется на соответствующую статью отчета о доходах и расходах.

Основные средства

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

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

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

	Годы
Здания	12,5-50
Мебель и принадлежности	4-10
Компьютеры и оргтехника	4

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

(В миллионах тенге)

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

Средства НБРК, кредитных учреждений и клиентов

Средства НБРК, прочих 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 отчете о доходах и расходах в течение срока заимствования с использованием эффективной ставки вознаграждения. Если Группа приобретает своё собственное обязательство, то оно удаляется из бухгалтерского баланса, и разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в чистый доход по вознаграждению.

Выпущенные долговые обязательства

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

Резервы

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих платежей и удержанные из брутто зарплаты, такие взносы относятся на расходы в момент возникновения в статью «Зарплата и связанные с ней выплаты». Группа производила отчисления социального налога за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан. Группа не имеет обязательств по выплатам пенсионных компенсаций, которые требуют начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по справедливой стоимости на день операции. Приобретение выкупленных собственных акций отражается по стоимости покупки. Продажа выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

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

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

Чистый доход или убыток, отнесённый на простые или привилегированные акции, которые имеют право участвовать в распределении дохода, определяется посредством сложения суммы, отнесённой на дивиденды и суммы, отнесённой для статьи участия.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности но подлежат раскрытию. Условные обязательства не отражаются и не раскрываются в случаях, когда отток ресурсов, составляющих экономическую выгоду, является маловероятным. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является в значительной степени.

(В миллионах тенге)

Трастовая деятельность

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не рассматриваются в качестве активов Группы и, соответственно, не включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы по вознаграждению отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Доход по вознаграждению также включает купонный доход по инвестиционным и торговым ценным бумагам. Полученные комиссии и прочие доходы относятся на доходы в момент совершения соответствующих операций. Комиссия за выдачу займов клиентам, при её существенном значении, отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признаётся как корректировка по фактической ставке дохода по займам. Расходы, не связанные с вознаграждением, относятся на расходы в момент совершения операции.

Доходы (убытки) по страховой деятельности

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

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие обязательства в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах.

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

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

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в прочих активах в прилагаемом балансе, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы по корректировке резерва

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы по корректировке резерва отражаются в прочих обязательствах в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе и основаны на расчетной сумме претензий к оплате, заявленных до даты баланса, и на произошедших, но незаявленных претензиях, относящихся к отчетному периоду.

Вследствие отсутствия данной практики ранее, резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее по тексту – «РПНУ») приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности умноженной на заработанную страховую премию за вычетом фактически отраженных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующего резерва регулярно пересматриваются и совершенствуются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

Перестрахование

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

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования. Перестрахование в прилагаемом консолидированном балансе учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачёт.

(В миллионах тенге)

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

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

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

Разницы между договорными обменными курсами для заключенных сделок и рыночными курсами на дату сделки включаются в доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов рыночные курсы обмена составляли 130,00 тенге, 144,22 тенге и 155,85 тенге за один доллар США соответственно.

Перегруппировки статей

Следующие перегруппировки были сделаны по суммам 2003 года с целью их соответствия представлению отчетности за 2004 год. Ни одна из проводок не повлияла на доход или собственный капитал.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>Ранее показано</u>		<u>Перегруппировано</u>	
<i>Консолидированный баланс:</i>				
Определенные соглашения обратного РЕПО были перегруппированы со средств прочих финансовых учреждений в деньги и эквиваленты денег	13.286	-	21.691	-

4. Деньги и эквиваленты денег

Деньги и эквиваленты денег включают:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Деньги в кассе	12.542	9.784	7.077
Текущие счета в НБРК	13.500	632	674
Текущие счета в других финансовых учреждениях	11.955	2.734	11.845
Соглашения обратного РЕПО	11.814	8.405	507
Срочные вклады с контрактным сроком погашения менее 90 дней с даты образования	1.825	-	454
Займы другим казахстанским банкам и кредитным учреждениям с контрактным сроком погашения менее 90 дней	104	136	-
Деньги и эквиваленты денег	51.740	21.691	20.557

Процентные ставки и сроки погашения соглашений обратного РЕПО, срочных вкладов и займов представлены ниже:

	<u>2004</u>		<u>2003</u>		<u>2002</u>	
	Ставка вознаг- раждения	Срок погаше- ния	Ставка вознаг- раждения	Срок погаше- ния	Ставка вознаг- раждения	Срок погаше- ния
Соглашения обратного РЕПО	0.8%-3.0%	2005	2.0% - 8.0%	2004	3.0% - 6.2%	2003
Срочные вклады с контрактным сроком погашения менее 90 дней с даты образования	8.0%-13.7%	2005	-	-	9.8%-16.0%	2003
Займы другим казахстанским банкам и кредитным учреждениям с контрактным сроком погашения менее 90 дней	10.0%-12.0%	2005	10.5%- 13.0%	2004	-	-

(В миллионах тенге)

Группа заключила соглашения обратного РЕПО с казахстанскими банками. Объектом данных соглашений являются казначейские векселя Министерства финансов и облигации Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2004 года сумма вкладов в 10 банках составляла 24.70% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 25.40% от суммы собственного капитала Группы на указанную дату (в 2003 году – сумма вкладов в 10 банках составляла 16,37% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 11,57% от суммы собственного капитала Группы; в 2002 году – сумма вкладов 10 банков составляла 58,29% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 60,66% от суммы собственного капитала Группы).

5. Обязательные резервы

Обязательные резервы представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Казахстан			
Средства в НБРК	5.081	3.706	2.731
Наличные средства, размещенные в обязательные резервы	1.890	–	–
	6.971	3.706	2.731

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

6. Торговые ценные бумаги

На 31 декабря торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Долговые ценные бумаги:			
Облигации международных финансовых учреждений	47.018	37.473	8.536
Ноты НБРК	29.854	6.683	3.028
Казначейские векселя Министерства финансов	10.472	3.800	9.842
Корпоративные облигации	6.059	3.555	1.114
Облигации Республики Казахстан	5.358	9.605	9.516
Муниципальные облигации	1.037	33	45
	99.798	61.149	32.081
Акции	2.384	442	–
Торговые ценные бумаги	102.182	61.591	32.081
Являются объектом соглашений РЕПО	11.826	15.773	11.186

(В миллионах тенге)

Процентные ставки и сроки погашения ценных бумаг представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации международных финансовых учреждений	2,4%-7,1%	2005-2013	4,4% - 7,1%	2005 - 2013	4,4% - 6,1%	2011 - 2013
Ноты НБРК	0,32%-3,39%	2005	5,0%-5,5%	2004	–	2003
Казначейские векселя Министерства финансов	5,5%-8,3%	2005-2014	6,1% - 16,9%	2004 - 2008	7,9% - 17,5%	2003 - 2007
Корпоративные облигации	3,5%-12,0%	2005-2014	7,4% - 13,0%	2004 - 2013	10,5%	2005
Облигации Республики Казахстан	11,1%	2007	11,1% - 13,6%	2004 - 2007	11,1% - 13,7%	2004 - 2007
Муниципальные облигации	8,5%-8,6%	2005-2008	6,3% - 8,6%	2004 - 2006	8,0%	2006

7. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Займы	6.565	5.993	–
Соглашения обратного Репо	–	–	9.445
Срочные депозиты сроком более 90 дней	–	–	1.375
	6.565	5.993	10.820
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 10)	(527)	–	–
Средства в кредитных учреждениях	6.038	5.993	10.820

По состоянию на 31 декабря 2004 года средства в 10 кредитных учреждениях составляли 94% от общей суммы средств в кредитных учреждениях (на 31 декабря 2003 года – средства в 9 кредитных учреждениях составляли 100%; на 31 декабря 2002 года – ноль).

Процентные ставки и сроки погашения средств в кредитных учреждениях выглядят следующим образом:

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Займы	4,0%-20,0%	2005 - 2008	4,0% - 12,0%	2004 - 2008	–	–
Соглашения обратного Репо	–	–	–	–	3,0%-7,0%	2003
Срочные депозиты сроком более 90 дней	–	–	–	–	6,0%-12,0%	2003

8. Инвестиционные ценные бумаги

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

	2004	2003	2002
Долговые ценные бумаги:			
Облигации международных финансовых организаций	23.881	–	–
Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги	23.881	–	–

(В миллионах тенге)

Процентные ставки и сроки погашения данных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации международных финансовых организаций	4,4%-7,5%	2011-2013	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2004 года, ценные бумаги для продажи Группы были сконцентрированы в пяти Международных финансовых организациях, суммой 23.881 тенге.

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиционные ценные бумаги были переведены из удерживаемых до погашения ценных бумаг 29 сентября 2004 года, после изменений намерений руководства в отношении данных ценных бумаг.

Удерживаемые до погашения ценные бумаги включают:

	2004		2003		2002	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации международных финансовых организаций	-	-	26.288	24.611	19.634	17.912

Процентная ставка по облигациям международных финансовых организаций варьируется от 4,375% до 6,125% годовых и срок их погашения наступает между 2011 и 2013 годами.

По состоянию на 31 декабря 2002 года облигации международных финансовых организаций в сумме 5.938 тенге были заложены в качестве обеспечения по займам по соглашениям Репо с другими банками. В 2003 году данные облигации были освобождены от залога.

9. Займы клиентам

Займы клиентам представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Займы клиентам	429.906	252.774	136.075
Финансовый лизинг	7.158	1.718	883
Овердрафты	593	293	181
Факторинг	754	278	580
Простые векселя	739	55	194
	439.150	255.118	137.913
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 10)	(29.633)	(15.271)	(10.166)
Займы клиентам	409.517	239.847	127.747

По состоянию на 31 декабря 2004 года процентные ставки, взимаемые Банком, варьировались от 12% до 30% годовых по займам, выраженным в тенге (в 2003 году – от 20% до 33%, в 2002 году - от 11% до 25%) и от 12% до 24% годовых по займам, выраженным в долларах США (в 2003 году – от 12% до 26%, в 2002 году - от 9% до 22%).

Займы выдавались следующим типам заемщиков:

	2004	2003	2002
Частные компании	378.266	219.838	121.186
Физические лица	57.405	27.222	12.765
Государственные компании	2.829	7.506	801
Государственный бюджет или местные органы власти	282	518	706
Прочие	368	34	2.455
	439.150	255.118	137.913
Минус – Резерв на обесценение (Примечание 10)	(29.633)	(15.271)	(10.166)
Займы клиентам	409.517	239.847	127.747

(В миллионах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2004 года Группа характеризовалась концентрацией займов – на 10 крупных заёмщиков приходилось 72.916 тенге, что составляло 16,44% совокупного кредитного портфеля (в 2003 году – 67.204 тенге или 26,34%, в 2002 году – 22,871 тенге или 16,58%). По данным займам был создан резерв в размере 4.933 тенге (в 2003 году – 2.657 тенге, в 2002 году – 302 тенге).

Займы в основном предоставляются в следующих секторах экономики:

	2004	2003	2002
Оптовая торговля	86.582	53.538	27.583
Физические лица	57.405	27.222	12.765
Сельское хозяйство	45.271	32.506	14.547
Пищевая промышленность	41.030	30.350	11.661
Строительство дорог и промышленных объектов	40.478	10.759	8.495
Добыча нефти и газа	37.295	29.841	11.710
Жилищное строительство	21.806	7.104	177
Горнодобывающая отрасль	20.924	15.242	6.124
Транспорт	20.001	3.541	10.400
Химическая отрасль	12.160	9.254	10.161
Энергетическая отрасль	8.874	3.558	3.061
Производство автомобилей	5.631	1.991	2.319
Розничная торговля	5.174	1.480	6.303
Операции с недвижимостью	4.678	7.173	3.291
Лёгкая и кожевенная промышленность	4.675	688	45
Издательское дело	3.860	549	994
Телекоммуникации	3.857	4.612	335
Гостиничный бизнес	3.607	362	595
Металлургическая отрасль	1.865	7.125	1.134
Производство изделий из резины и пластмассы	1.301	1.243	1.195
Исследования и разработки	516	–	1.413
Бумажная промышленность	8	–	1.546
Прочее	12.152	6.980	2.059
Итого	439.150	255.118	137.913

10. Резервы на обесценение

Движение в резервах на обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлено следующим образом:

	<i>Средства в кредитных учреждениях</i>	<i>Займы клиентам</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2001 года	–	6.474	6.474
Отчисления на обесценение	–	7.184	7.184
Списания	–	(3.763)	(3.763)
Восстановления	–	271	271
31 декабря 2002 года	–	10.166	10.166
Отчисления на обесценение	–	10.391	10.391
Списания	–	(6.762)	(6.762)
Восстановления	–	1.476	1.476
31 декабря 2003 года	–	15.271	15.271
Отчисления на обесценение	527	18.724	19.251
Списания	–	(8.129)	(8.129)
Восстановления	–	3.767	3.767
31 декабря 2004 года	527	29.633	30.160

(В миллионах тенге)

Движение в резервах на обесценение по прочим активам и прочим провизий представлено следующим образом:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Аккредитивы и гарантии</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2001 года	181	49	230
Отчисления на обесценение	19	227	246
Списания	(91)	(32)	(123)
31 декабря 2002 года	109	244	353
Отчисления на обесценение	230	108	338
Списания	–	(33)	(33)
31 декабря 2003 года	339	319	658
Отчисления на обесценение	561	1.732	2.293
Списания	(496)	(20)	(516)
Восстановления	19	–	19
31 декабря 2004 года	423	2.031	2.454

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы под аккредитивы и гарантии учитываются в прочих обязательствах.

11. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующего:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Текущие расходы по налогу	796	266	–
Текущий налог предыдущих периодов (Примечание 17)	251	–	–
	1.047	266	–

Банк и его дочерние организации, за исключением «ТуранАлем Финанс БиВи» (далее по тексту «ТАФ БВ»), «ТуранАлем Финанс» (далее по тексту «ТАФ») и ТуранАлем Капитал (далее по тексту «ТАК») облагаются подоходным налогом в Республике Казахстан. ТАФ БВ является объектом обложения подоходным налогом в Нидерландах. ТАФ и ТАК является объектом обложения подоходным налогом в России. По состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов Банк не имел каких-либо обязательств по текущему и отсроченному подоходному налогу.

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке, 30%	2.461	1.454	1.509
Расходы по вознаграждению, не относимые на вычет	302	215	198
Резервы на обесценение, не относимые на вычет	13	165	–
Служебные расходы, не относимые на вычет	414	580	67
Убытки (доходы) дочерних организаций, облагаемые налогом по иным ставкам	(384)	108	(38)
Подоходный налог предыдущих лет (Примечание 17)	251	–	–
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг	(507)	(897)	(778)
Необлагаемый налогом доход от долгосрочных займов на модернизацию основных средств	(2.130)	(1.230)	(883)
Изменения в непризнанных отсроченных налоговых активах	627	(129)	(75)
Расходы по подоходному налогу	1.047	266	–

(В миллионах тенге)

Суммы отсроченных налогов рассчитаны посредством применения действующей на дату соответствующего бухгалтерского баланса нормативной ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенными в консолидированной финансовой отчетности суммами и на 31 декабря они представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Отсроченные налоговые активы:			
Перенесенный налоговый убыток	447	–	–
Основные средства	109	–	4
Резервы на обесценение	20	–	204
Прочие	130	101	–
	706	101	208
Отсроченные налоговые обязательства:			
Основные средства	–	(22)	–
Чистые отсроченные налоговые активы	706	79	208
Непризнанные отсроченные налоговые активы	(706)	(79)	(208)
	–	–	–

Перенесённые налоговые убытки представляют собой убытки, возникшие в результате изменений в справедливой рыночной стоимости некоторых ценных бумаг. Убытки по таким ценным бумагам относятся на вычеты только в том объёме, в котором они могут быть зачтены в счёт дохода по аналогичным ценным бумагам. В соответствии с налоговым законодательством, такие налоги могут быть перенесены и зачтены в счёт дохода по аналогичным ценным бумагам в течение 3 летнего периода, начиная с года, когда возник убыток.

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя подоходный налог с юридических лиц, 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 создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Отсроченные налоговые активы не были учтены в данной финансовой отчетности вследствие неопределённости в отношении их реализации в будущем.

12. Средства Правительства Республики Казахстан и НБРК

Средства Правительства Республика Казахстан и НБРК состоят из следующего:

	2004	2003	2002
Средства Правительства Республики Казахстан:			
Беспроцентные	17	29	5
Процентные:			
Процентные – деноминированные в тенге	826	1.192	1.622
Процентные – деноминированные в долларах США	115	207	199
Процентные – деноминированные в Евро	424	504	454
Средства НБРК:			
Вклады	3.000	3.000	–
Займы	42	258	403
Средства Правительства и НБРК	4.424	5.190	2.683

(В миллионах тенге)

Процентные ставки и сроки погашения средств Правительства и НБРК представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Ставка вознаграждения	Срок погашения
Средства Правительства:						
Беспроцентные	-	2005 - 2006	-	2004 - 2006	-	2004
Процентные:						
Деноминированные в тенге	до 10,0%	2005 - 2010	до to 12,5%	2004 - 2010	5,0%-10,0%	2003 - 2004
Деноминированные в долларах США	4,6%	2011	1,3%	2011	7,2%	2011
Деноминированные в Евро	5,0%	2010	4,55%-5,00%	2010 - 1011	4,55%-5,00%	2010 - 1011
Средства НБРК:						
Вклады	6,5%	2005	6,5%	2004	-	-
Займы	-	-	2,87%	2004	4,20%	2003

13. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Процентные вклады казахстанских банков	4.524	8.508	857
Процентные вклады банков стран, не являющихся членами ОЭСР	729	289	78
Корреспондентские лоро счета	54	1.583	694
	5.307	10.380	1.629
Займы от банков и финансовых учреждений стран, являющихся членами ОЭСР	61.774	46.845	31.844
Займы от банков и финансовых учреждений стран, не являющихся членами ОЭСР	5.163	3.369	2.179
Займы от синдиката банков	51.447	48.809	11.455
Займы от казахстанских банков и финансовых учреждений	12.359	3.637	2.340
Перераспределённые займы	7.206	4.011	7.046
Средства кредитных учреждений	143.256	117.051	56.493

(В миллионах тенге)

Процентные ставки и сроки погашения выглядят следующим образом:

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Процентные вклады казахстанских банков	2,6%-7,0%	2005	2,1% - 5,5%	2004	3,5%	2003
Процентные вклады банков стран, не являющихся членами ОЭСР	3,2%-7,9%	2005	4,5%	2004	4,0%	2003
Корреспондентские лоро счета	до 2,0%	-	до 2,0%	-	до 2,0%	-
Займы от банков и финансовых учреждений стран, являющихся членами ОЭСР	1,0%-6,0%	2005 - 2009	1,1% - 9,7%	2004 - 2009	до 9,7%	2003 - 2009
Займы от банков и финансовых учреждений стран, не являющихся членами ОЭСР	1,7%-4,7%	2005	1,9% - 4,6%	2004 - 2005	до 5,1%	2003 - 2007
Займы от синдиката банков	3,5%-4,7%	2005 - 2007	3,3% - 3,7%	2004 - 2005	4,0%	2003
Займы от казахстанских банков и финансовых учреждений	4,6%-5,3%	2005	3,0% - 5,2%	2004	5,7% - 6,5%	2003
Перераспределённые займы	4,7%-8,1%	2005 - 2008	5,0% - 10,2%	2004 - 2006	5,0% - 10,5%	2003 - 2006

На 31 декабря 2004 года перераспределённые займы представляли собой кредитные линии, предоставленные Банку международными финансовыми организациями. Данные займы выдаются заёмщикам на основе анализа их кредитоспособности, проведённого Банком, по положениям и условиям, сопоставимыми с подобными кредитными линиями. По состоянию на 31 декабря 2004 года все суммы, полученные по перераспределённым займам, были выданы заёмщикам и включены в займы клиентам в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах. По состоянию на 31 декабря 2004 года не было невыбранных сумм по кредитным линиям (в 2003 году – 4 миллиона долларов США, в 2002 году – ноль).

По состоянию на 31 декабря 2004 года в средства кредитных учреждений включены выраженные в Евро и долларах США субординированные займы в сумме 2.073 тенге. Требования депозиторов и других кредиторов Группы по необеспеченным и несубординированным займам будут удовлетворены до кредиторов по субординированным займам. В соответствии с Договором о Конвертируемом субординированном займе между Дойтче Инвестиционс унд Эндвинклуун Гессельшафт Гмбх (далее по тексту - «ДЕГ») и Банком от 11 декабря 2000 года, ДЕГ имел право конвертировать любую часть или весь субординированный заём в конвертируемые привилегированные акции (далее по тексту - «КПА»), привилегированные или простые акции. При том условии, что ДЕГ осуществил своё право до 31 декабря 2002 года.

В соответствии с условиями договоров синдицированных банковских займов, Банк обязан соблюдать определённые финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, адекватности капитала и размера кредитного риска. Также, в соответствии с условиями определённых займов, Банк обязан получить разрешение законодателя перед распределением дивидендов владельцам простых акций, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций. По мнению руководства, Банк соблюдает все ограничительные условия по различным долговым соглашениям с другими банками и финансовыми организациями.

(В миллионах тенге)

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают суммы на текущих счетах клиентов, срочные вклады и некоторые другие обязательства и представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Текущие счета	65.095	40.388	39.747
Срочные вклады	155.593	96.018	60.027
Гарантии и прочие условные вклады	6.022	3.912	7.036
Средства клиентов	226.710	140.318	106.810

Процентные ставки средств клиентов представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	Тенге	Доллары США/Евро	Тенге	Доллары США/Евро	Тенге	Доллары США/Евро
	%	%	%	%	%	%
Текущие счета	до 3%	до 1%	до 4%	до 2%	до 4%	до 3%
Срочные вклады	1% - 13%	2,5% - 8,5%	1% - 14,5%	3% - 8,5%	2% - 15%	4% - 10,6%
Гарантии и прочие вклады	-	до 9%	-	до 9%	-	-

Текущие счета являются счетами до востребования. Сроки погашения прочих средств клиентов представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	Тенге	Доллары США/Евро	Тенге	Доллары США/Евро	Тенге	Доллары США/Евро
	Срок погашения	Срок погашения	Срок погашения	Срок погашения	Срок погашения	Срок погашения
Срочные вклады	2005 - 2006	2005 - 2009	2004 - 2005	2004 - 2005	2003 - 2004	2004
Гарантии и прочие условные вклады	2005	2005	2004	2004	2003	2003

На 31 декабря 2004 года 10 крупных клиентов Банка составили 26.17%, 22.26% and 14.63%, соответственно, от общей суммы средств клиентов.

Средства клиентов включают суммы на текущих счетах, срочные вклады и гарантии и прочие условные вклады следующих типов клиентов:

	2004	2003	2002
Текущие счета:			
Коммерческие предприятия	48.499	28.153	29.762
Физические лица	10.718	10.032	7.180
Государственные организации	5.878	2.203	2.805
Срочные вклады:			
Физические лица	76.266	58.905	46.040
Коммерческие предприятия	72.439	30.106	4.031
Государственные организации	6.888	7.007	9.956
Гарантии и прочие вклады:			
Коммерческие предприятия	3.691	3.601	6.754
Физические лица	2.113	249	223
Государственные организации	218	62	59
Средства клиентов	226.710	140.318	106.810

(В миллионах тенге)

Анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	2004	%	2003	%	2002	%
Физические лица	89.097	39,3%	69.186	49,3%	53.443	50,0%
Металлургическая отрасль	30.171	13,3%	15.070	10,7%	5.481	5,1%
Нефть и газ	29.290	12,9%	6.852	4,9%	7.939	7,4%
Оптовая торговля	12.774	5,6%	12.479	8,9%	10.446	9,8%
Некредитные финансовые учреждения	9.230	4,1%	1.907	1,4%	4.601	4,3%
Транспорт	7.904	3,5%	1.448	1,0%	1.035	1,0%
Энергетическая отрасль	7.605	3,4%	3.021	2,2%	816	0,8%
Строительство	7.161	3,2%	5.439	3,9%	4.272	4,0%
Розничная торговля	6.158	2,7%	2.042	1,5%	1.395	1,3%
Сельское хозяйство	3.259	1,4%	2.738	2,0%	1.359	1,3%
Химическая переработка	2.803	1,2%	347	0,2%	664	0,6%
Производство машин и оборудования	2.074	0,9%	6.556	4,7%	5.380	5,0%
Пищевая промышленность	952	0,4%	389	0,3%	340	0,3%
Лёгкая и кожевенная промышленность	838	0,4%	41	–	599	0,6%
Связь	736	0,3%	432	0,3%	431	0,4%
Гостиничный бизнес	370	0,2%	102	0,1%	118	0,1%
Горнодобывающая отрасль	360	0,2%	410	0,3%	139	0,1%
Сфера отдыха и развлечений	281	0,1%	166	0,1%	423	0,4%
Прочее	15.647	6,9%	11.693	8,2%	7.929	7,5%
	226.710	100,0%	140.318	100,0%	106.810	100,0%

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Облигации в долларах США	143.057	61.294	31.170
Субординированные облигации в долларах США и тенге	29.250	13.528	6.612
Векселя в российских рублях	9.340	–	–
	181.647	74.822	37.782
Облигации в долларах США, выкупленные Группой	(1.297)	(482)	(6.118)
Субординированные облигации в долларах США и тенге, выкупленные Группой	(337)	(8)	(52)
	180.013	74.332	31.612
Плюс неамортизированная премия и дисконт и неамортизированные расходы, связанные с выпуском долговых ценных бумаг	37	(825)	(326)
	180.050	73.507	31.286
Вознаграждение начисленное	2.029	667	235
Выпущенные долговые ценные бумаги	182.079	74.174	31.521

Процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации в долларах США	7,875%-10%	2007 - 2014	7,875%-11,5%	2004 - 2010	10,0%-11,5%	2004 - 2007
Субординированные облигации в долларах США и тенге	9,4%-12,0%	2009 - 2014	8,0%-12,0%	2009 - 2013	9,0%-12,0%	2009 - 2010
Векселя в российских рублях	10%	2005	–	–	–	–

(В миллионах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2004 года субординированные облигации являются необеспеченными обязательствами Группы и являются второстепенными в праве оплаты в отношении всей существующей и будущей приоритетной задолженности и ряда других обязательств Группы.

В соответствие с условиями облигаций в долларах США, Банк обязан соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности коэффициент ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска. По мнению руководства, Банк соблюдает данные ограничительные условия вексельных соглашений с финансовыми учреждениями.

16. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 года объявленный уставный капитал состоял из 2.334.435 простых акций и 774.001 привилегированной акции («ПА») (на 31 декабря 2003 года – 1.719.148 простых акций и 569.997 ПА, на 31 декабря 2002 года – 1.287.023 простых акций и 426.722 ПА). На 31 декабря 2004 года выпущенный и оплаченный уставный капитал состоял из 2.334.435 простых акций, 510.793 Конвертируемых привилегированных акций («КПА») и 91.481 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции (на 31 декабря 2003 года – 1.677.269 простых акций и 484.215 КПА, на 31 декабря 2002 года – 1.276.635 простых акций и 426.722 КПА). Все акции выражены в тенге, номинальная стоимость каждой акции составляет 10,000 тысяч тенге. Уставный капитал учитывается за вычетом затрат на транзакции и корректировок, сделанных в 1997 году для корректировки начального сальдо «Банка ТуранАлем» после объединения «Туран Банка» и «Алем Банка».

По состоянию на 31 декабря 2004 года Группа имела в наличии собственные простые выкупленные акции Банка в количестве 33.450 штук (на 31 декабря 2003 года – 41.104 штуки, на 31 декабря 2002 года – 10.388 штук).

В 2004 году Банк выпустил 26.578 КПА и 59.204 привилегированные акции, конвертируемые в простые акции и 775 простых акций с премией в 2,833 тысяч тенге за акцию и 32.277 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции и 615.287 простых акций с премией в 6,639 тысяч тенге за акцию. (В 2003 году Банк выпустил 57.493 КПА и 431.350 простых акций с премией в 2,833 тысяч тенге за акцию).

(В миллионах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2004 года следующие акционеры владели выпущенными акциями.

	2004	2003	2002
	%	%	%
Акционеры:			
Простые акции:			
ЗАО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (номинальный держатель)	22.32	11.73	–
Руководство	20.69	28.33	27.53
Банк Нью-Йорка (номинальный держатель)	16.23	26.48	25.71
ХАУСБРОК	10.02	10.12	3.26
SP-CreditPriveSA	10.00	10.10	–
«ВАЛАКСИС Ассет Менеджмент СА»	9.51	9.61	–
ТОО «Компания ИнвестКапитал»	4.79	–	–
RESMI COMMERCE	3.92	–	–
ОАО «Финансовая компания «Прогресс»	2.52	3.46	4.54
Физические лица	–	–	9.12
ТОО «Макта-Арал-2»	–	–	9.07
ЗАО «Коблан»	–	–	4.99
ТОО «RECURSE LTD»	–	–	2.70
ТОО «Бордеро LTD»	–	–	2.61
ТОО «ПЕГАС»	–	–	2.52
ТОО «Роялти-Грейд»	–	–	2.09
ТОО «Лимсан Ltd»	–	–	1.83
Прочие	–	0.17	4.03
	100.00	100.00	100.00
	2004	2003	2002
Привилегированные акции:			
«Райфайзен Централбанк Остерайх» («РЦО»)	48.67	33.48	38.00
ЗАО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (номинальный держатель)	15.19	–	–
ЕБРР	12.20	15.18	17.22
МФК	12.20	15.18	17.22
ФМО	11.74	9.11	10.34
ДЕГ	–	27.05	17.22
	100.00	100.00	100.00

Привилегированные акции

Привилегированные акции (далее по тексту «ПА») являются не погашаемыми и имеют право на дивиденды в размере **10,25%**. Держатели привилегированных акций имеют право в любое время, но не позже **1 мая 2006** года, конвертировать все свои ПА в простые акции Банка.

Конвертируемые привилегированные акции

Держатели конвертируемых привилегированных акций имеют право в любое время, но не позже **31 декабря 2006** года, конвертировать все или часть своих КПА в простые акции Банка.

По окончании периода конвертации, т.е. **31 декабря 2006** года, и только в случае если Банк не сможет продать **55%** от совокупной суммы собственных выпущенных простых акций банкам стран членов ОЭСР, общая стоимость активов которых составляет не менее чем **60** миллиардов долларов США, а рейтинг финансового положения не ниже, чем **D+** («Стратегический инвестор»), каждый держатель КПА имеет право на выкуп всех или части конвертируемых привилегированных акций. Руководство Банка считает, что вероятность погашения таких акций является низкой.

Банк обязан выкупить конвертируемые привилегированные акции («Предложение выкупа») в эквиваленте долларов США покупной цены КПА на дату предложения («Цена покупки»), если кто-либо из акционеров выставит тендерное предложение по защите акционеров («Тендерное предложение») в случае если какое-либо лицо приобретет **30** и более процентов от голосующих акций общества, и в связи с этим предложит другим акционерам продать ему принадлежащие акции, и при этом соответствующая Тендерная цена предложения для каждой КПА будет ниже покупной цены КПА. Если держатели КПА примут Предложение выкупа, то Банк обязуется выкупить данные акции. Руководство Банка полагает, что вероятность выставления Тендерного предложения по защите акционеров низкая.

(В миллионах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2004 года номинальная стоимость КПА составляла 10,000 тысяч тенге (76,92 доллара США) (на 31 декабря 2003 года – 10,000 тысяч (69,34 доллара США) и на 31 декабря 2002 года – 10,000 тысяч тенге (64,27 доллара США)), установленная рыночная цена за простую акцию составляла 13,689 тысяч тенге (105,30 долларов США) (на 31 декабря 2003 года – 12,900 тысяч тенге (89,45 долларов США)), чистая стоимость активов на акцию (рассчитанную как деление активов Группы на количество выпущенных простых акций) 20,246 тысяч тенге (155,74 долларов США) (на 31 декабря 2003 года – 13,997 тысяч тенге (97,05 долларов США)).

Принимая во внимание изложенное выше, вероятность выкупа КПА считается низкой и, поэтому, в соответствии с действующим в настоящее время МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление», конвертируемые привилегированные акции учитываются как собственный капитал.

По конвертируемым привилегированным акциям начисляются дивиденды в размере 10,25% годовых. Дивиденды являются кумулятивными.

В декабре 2003 года МКСФО выпустил переработанные МСБУ 32 и МСБУ 39. Оба стандарта вступают в силу для периодов с 1 января 2005 года или после этой даты. Пересмотренные стандарты ограничат классификацию финансового инструмента с положениями условного расчёта в качестве собственного капитала, увеличивая, таким образом, вероятность того, что такие инструменты будут классифицированы как обязательства. Положения нового стандарта потребуют от Банка переклассифицировать КПА из капитала в обязательства, что приведёт к снижению собственного капитала и увеличению обязательств на сумму в 5.239 тенге. Это может привести к снижению коэффициента достаточности капитала Банка. В случае если бы Банк применил пересмотренные МСБУ 39 и МСБУ 32 с 1 января 2004 года, ключевые финансовые показатели Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, выглядели бы следующим образом:

Итого обязательств	571.546 тенге
Собственный капитал	45.089 тенге
Чистый доход	6.758 тенге

17. Финансовые и условные обязательства

Текущая экономическая ситуация

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

Существует вероятность того, что в обозримом будущем эти риски и их последствия могут оказать влияние на Группу. В результате, неопределённость развития ситуации может повлиять на результаты Группы, восстанавливаемость её активов и способность Группы обслуживать или погашать свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа 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 Группы в будущем.

(В миллионах тенге)

После проверки, проведенной казахстанскими налоговыми органами, за годы, закончившиеся 31 декабря 2002 и 2003 годов, налоговые органы предъявили иск на 275 миллионов тенге в отношении налогов, неуплаченных Банком. Иск возник в основном вследствие внесения изменений в казахстанское налоговое законодательство, в отношении которых отсутствуют достаточное прецедентное толкование. Хотя Банк согласился с обязательством в 251 миллион тенге по неуплаченным налогам, часть налогового иска в сумме 24 миллиона тенге остаётся спорной и Банк намерен энергично отстаивать данную часть иска и, при необходимости, направить дело на рассмотрение в казахстанские суды. В декабре 2004 года Налоговый Комитет Министерства Финансов Республики Казахстан вынесли решение в пользу Банка и отменили иск со стороны налоговой инспекции. На основании имеющейся информации и после консультации с юристами Банка, руководство Банка полагает маловероятным, что данное решение будет отменено и что у Банка имеются достаточные резервы для покрытия любого потенциального обязательства, которое в конечном итоге может возникнуть в результате этого спора.

Финансовые и условные обязательства

По состоянию на 31 декабря финансовые и условные обязательства Группы включали следующее:

	2004	2003	2002
Обязательства кредитного характера			
Обязательства по невыбранным займам	44.878	25.443	11.155
Аккредитивы	64.845	45.141	26.507
Гарантии	46.204	24.447	21.825
	155.927	95.031	59.487
Минус: обеспечение в виде денег	(6.022)	(1.882)	(1.691)
	149.905	93.149	57.796
Минус: резервы	(2.031)	(319)	(244)
Финансовые и условные обязательства	147.874	92.830	57.552

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять гарантий составляли 27% (в 2003 году – 28%, в 2002 году – 28%) от всех финансовых гарантий и представляли собой 82% (в 2003 году – 87%, в 2002 году – 68%) от собственного капитала Группы на эту дату.

При необходимости Группа запрашивает обеспечение под кредитные финансовые инструменты. Обеспечением могут являться банковские вклады, государственные ценные бумаги и другие активы.

Трастовая деятельность

Группа предоставляет услуги по ответственному хранению (управление портфелем ценных бумаг, консультативные услуги) третьим сторонам, что предусматривает принятие Группой решений по размещению, приобретению и продаже в отношении ценных бумаг. Такие ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, не включены в данную консолидированную финансовую отчетность. На 31 декабря 2004 года такие ценные бумаги, не показанные в бухгалтерском балансе, составляли 67.477 тенге (в 2003 году – 40 тенге, в 2002 году – 55 тенге).

Форвардные контракты с поставкой

Форвардные валютные контракты представляют собой контракты по приобретению или продаже определенного количества иностранной валюты или драгоценных металлов по согласованной цене с доставкой и расчетом на определенную дату в будущем. Такие контракты включают только «поставочные» контракты. Риск возникает при возможной неспособности контрагента выполнить условия контракта, а также в связи с изменением курса обмена валют.

(В миллионах тенге)

На 31 декабря 2004 года Группа заключила следующие форвардные контракты с поставкой, сроки действия которых истекают в 2005 году (в 2003 году – в 2004 году, в 2002 году – в 2003 году)

	2004		2003		2002	
	Условная сумма	Нереализо- ванный доход	Условная сумма	Нереализо- ванный доход	Условная сумма	Нереализо- ванный доход
Форвардные контракты с поставкой:						
Контракты с казахстанскими контрагентами в доллары США - тенге	845	-	11.474	359	334	-
Контракты с казахстанскими контрагентами в доллары США - Евро	35	-	1.004	5	-	-
Контракты с казахстанскими контрагентами в Евро - тенге	35	-	-	-	-	-
Контракты с казахстанскими контрагентами в российских рублях - тенге	2.000	132	-	-	-	-
Контракты с казахстанскими контрагентами в доллары США – российские рубли	130	-	-	-	-	-

18. Комиссионные и сборы

Чистый доход в виде комиссионных и сборов за годы, закончившиеся 31 декабря, получен из следующих источников:

	2004	2003	2002
Выпущенные гарантии и аккредитивы	3.448	2.519	1.458
Расчётные и кассовые операции	2.100	1.543	996
Переводные операции	1.747	1.158	667
Операции с иностранной валютой	849	606	499
Брокерские услуги	161	27	14
Кастодальная деятельность	15	28	14
Прочее	977	575	660
Доходы в виде комиссионных и сборов	9.297	6.456	4.308
Кастодальная деятельность	(75)	(24)	(36)
Брокерские услуги	(66)	(4)	(2)
Переводные операции	(64)	(48)	(41)
Операции с иностранной валютой	(52)	(59)	(67)
Выпущенные гарантии и аккредитивы	-	-	-
Прочее	(46)	(2)	(23)
Расходы в виде комиссионных и сборов	(303)	(137)	(169)
Чистый доход в виде комиссионных и сборов	8.994	6.319	4.139

19. Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам

Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	2004	2003	2002
Дилинг	(26)	(204)	1.552
Переоценка	64	793	1.193
	38	589	2.745

(В миллионах тенге)

20. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	2004	2003	2002
Аренда	332	442	450
Штрафы	112	446	399
Перевозка валюты	1	26	99
Прочее	122	88	203
	567	1.002	1.151

21. Зарплата, административные и операционные расходы

Расходы по оплате труда и социальным выплатам, а также административные и операционные расходы включают в себя следующее:

	2004	2003	2002
Заработная плата и другие выплаты	(3.888)	(2.845)	(2.505)
Отчисления на социальное обеспечение	(431)	(545)	(489)
Прочие выплаты	(69)	(42)	(29)
Зарплата и другие выплаты	(4.388)	(3.432)	(3.023)
Аренда	(794)	(312)	(137)
Маркетинг и реклама	(744)	(447)	(453)
Ремонт и обслуживание основных средств	(403)	(754)	(646)
Охрана	(361)	(279)	(183)
Юридические и консультационные услуги	(358)	(388)	(209)
Обработка данных	(355)	(157)	(180)
Связь	(343)	(292)	(207)
Командировочные расходы	(311)	(180)	(194)
Транспортные расходы	(155)	(158)	(146)
Офисные принадлежности	(71)	(75)	(100)
Убыток от выбытия основных средств	(30)	(63)	(2)
Таможенная пошлина	(3)	(53)	(253)
Благотворительность	-	(54)	(26)
Прочее	(609)	(707)	(911)
Административные и операционные расходы	(4.537)	(3.919)	(3.647)

Совокупный размер вознаграждения и прочих выплат, членам Совета Директоров и Правлению за 2004 год составили 335 тенге (2003 - 290 тенге, 2002 - 248 тенге).

22. Доход на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося простым акционерам, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года. В 2004, 2003 и 2002 годах Банк не объявлял и не выплачивал дивиденды держателям простых акций. В 2004, 2003 и 2002 годах Банк объявил дивиденды держателям привилегированных и Конвертируемых привилегированных акций в размере 603 тенге, 487 тенге и 508 тенге, соответственно, и выплатил дивиденды держателям КПА и ПА в размере 528 тенге, 475 тенге и 503 тенге, соответственно.

По разводненным доходам на обыкновенную акцию, средневзвешенное количество акций в эмиссии корректируется для того, чтобы допустить перевод всех потенциально разводненных обыкновенных акций. Группа имеет один вид потенциально разводненных обыкновенных акций: конвертируемые привилегированные акции. По конвертируемым привилегированным акциям, количество акций, которые должны быть получены по договорному обмену, прибавлены к выпущенным обыкновенным акциям, однако не была проведена корректировка чистой прибыли.

(В миллионах тенге)

Ниже приводятся данные о доходе и акциях, использованных при расчете базового дохода, и расчете разводненного дохода на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2004	2003	2002
Чистый доход для базового дохода на акцию, состоящего из чистого дохода за вычетом дивидендов, объявленных по КПА (в млн. тенге)	6.700	4.133	4.390
Чистый доход для разводненного дохода на акцию по простым и потенциальным простым акциям (в млн. тенге)	7.303	4.620	4.898
Средневзвешенное количество простых акций для базового дохода на акцию	1.734.692	1.273.425	1.272.373
Средневзвешенное количество простых и потенциальных простых акций для разводненного дохода на акцию	2.266.229	1.702.195	1.699.095

Выверка средневзвешенного количества простых акций со средневзвешенным количеством потенциальных простых акций на 31 декабря представлена следующим образом:

	2004	2003	2002
Средневзвешенное количество простых акций на 31 декабря для базового дохода на акцию	1.734.692	1.273.425	1.272.373
Средневзвешенное количество простых акций, полученное в результате возможной конвертации привилегированных акций в простые акции	531.537	428.770	426.722
Средневзвешенное количество потенциальных простых акций на 31 декабря	2.266.229	1.702.195	1.699.095

23. Политики по управлению рисками

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

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Группа определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному заемщику и группам заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заемщику или продукту, отрасли, географическому расположению ежеквартально 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 заемщикам, включая банки, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются кредитным комитетом. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов выполнить свои обязательства по финансовым инструментам, эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней финансовых обязательств.

Группа осуществляет строгий контроль за лимитами на чистую открытую позицию по производным инструментам, за разницей между контрактами на покупку и продажу, как по суммам, так и по срокам. Сумма, подверженная кредитному риску ограничивается текущей справедливой стоимостью инструментов, которые предпочтительны Группе (т.е. активы), и которые по отношению к производным инструментам составляют малую часть контракта или условной оценки, использованной для выражения объема инструментов. Управление данным риском представляет собой часть от общего управления кредитным риском путем расчета общего лимита кредитования клиентов с учетом рисков, возникающих в результате изменений на рынке. Залог или другое обеспечение не всегда представляется как обеспечение кредитного риска по данным инструментам, за исключением депозитов от контр сторон, представление которых является требованием Группы.

(В миллионах тенге)

Концентрация активов и обязательств

Ниже представлено географическое распределение денежных активов и обязательств:

	2004				2003				2002			
	Казах- стан	ОЭСР	СНГ и прочие иностран- ные страны	Итого	Казах- стан	ОЭСР	СНГ и прочие иностран- ные страны	Итого	Казах- стан	ОЭСР	СНГ и прочие иностран- ные страны	Итого
Активы:												
Деньги и эквиваленты денег	41.791	7.832	2.117	51.740	18.178	2.742	771	21.691	8.951	10.492	1.114	20.557
Обязательные резервы	6.971	-	-	6.971	3.706	-	-	3.706	2.731	-	-	2.731
Торговые ценные бумаги	52.829	49.353	-	102.182	23.486	38.105	-	61.591	21.942	10.139	-	32.081
Средства в кредитных учреждениях	2.889	-	3.676	6.565	5.729	-	264	5.993	10.820	-	-	10.820
Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги	1.696	22.185	-	23.881	-	-	-	-	-	-	-	-
Удерживаемые до погашения ценные бумаги	-	-	-	-	-	26.288	-	26.288	-	19.634	-	19.634
Займы клиентам	330.961	9.607	98.582	439.150	222.904	-	32.214	255.118	137.913	-	-	137.913
Прочие активы	7.289	3	1.708	9.000	7.542	-	-	7.542	5.508	-	-	5.508
	444.426	88.980	106.083	639.489	281.545	67.135	33.249	381.929	187.865	40.265	1.114	229.244
Обязательства:												
Средства Правительства РК и НБРК	4.424	-	-	4.424	5.190	-	-	5.190	2.683	-	-	2.683
Средства кредитных учреждений	21.356	114.650	7.250	143.256	12.131	102.887	2.033	117.051	4.868	50.293	1.332	56.493
Средства клиентов	221.168	3.148	2.394	226.710	140.318	-	-	140.318	106.810	-	-	106.810
Выпущенные долговые ценные бумаги	29.247	143.492	9.340	182.079	74.174	-	-	74.174	31.521	-	-	31.521
Прочие обязательства	9.838	-	-	9.838	4.318	-	-	4.318	7.220	-	-	7.220
	286.033	261.290	18.984	566.307	236.131	102.887	2.033	341.051	153.102	50.293	1.332	204.727
Балансовая позиция, нетто	158.393	(172.310)	87.099	73.182	45.414	(35.752)	31.216	40.878	34.763	(10.028)	(218)	24.517

Таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на убытки от кредитной деятельности и прочим активам, которые составляют 30.583 тенге, 15.610 тенге и 10.275 тенге по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов соответственно.

Рыночный риск

Группа также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валюте, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

(В миллионах тенге)

В части неиспользованных остатков кредитных линий Группа подвергается потенциальному риску убытков, ограниченных договорными суммами этих обязательств. Однако вероятная величина убытков на самом деле ниже, так как подобные обязательства, как правило, регулируются определенными условиями кредитных соглашений.

Валютный риск

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

	2004				2003				2002			
	Тенге	Конвер- тируе- мые валюты	Некон- верти- руемые валюты	Итого	Тенге	Конвер- тируе- мые валюты	Некон- верти- руемые валюты	Итого	Тенге	Конвер- тируе- мые валюты	Некон- верти- руемые валюты	Итого
Assets:												
Деньги и эквиваленты денег	34.225	15.608	1.907	51.740	15.093	5.723	875	21.691	5.053	15.309	195	20.557
Обязательные резервы	6.971	-	-	6.971	3.706	-	-	3.706	2.731	-	-	2.731
Торговые ценные бумаги	46.125	56.057	-	102.182	11.648	49.943	-	61.591	12.925	19.156	-	32.081
Средства в кредитных учреждениях	425	3.560	2.580	6.565	78	5.915	-	5.993	9.830	990	-	10.820
Средства в кредитных учреждениях	-	23.881	-	23.881	-	-	-	-	-	-	-	-
Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги	-	-	-	-	3	26.285	-	26.288	-	19.634	-	19.634
Займы клиентам	109.992	320.903	8.255	439.150	78.426	176.665	27	255.118	35.936	101.946	31	137.913
Прочие активы	8.247	616	137	9.000	7.175	346	21	7.542	4.981	506	21	5.508
	205.985	420.625	12.879	639.489	116.129	264.877	923	381.929	71.456	157.541	247	229.244
Обязательства:												
Средства Правительства РК и НБРК	3.885	539	-	4.424	4.263	927	-	5.190	972	1.711	-	2.683
Средства кредитных учреждений	15.177	128.062	17	143.256	4.390	112.618	43	117.051	2.185	54.308	-	56.493
Средства клиентов	122.789	102.447	1.474	226.710	69.043	70.596	679	140.318	50.077	56.456	277	106.810
Выпущенные долговые ценные бумаги	23.925	148.814	9.340	182.079	7.598	66.576	-	74.174	-	31.521	-	31.521
Прочие обязательства	9.276	552	10	9.838	3.982	324	12	4.318	5.041	2.179	-	7.220
	175.052	380.414	10.841	566.307	89.276	251.041	734	341.051	58.275	146.175	277	204.727
Балансовая позиция нетто	30.933	40.211	2.038	73.182	26.853	13.836	189	40.878	13.181	11.366	(30)	24.517

Таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на убытки от кредитной деятельности и прочим активам, которые составляют 30.583 тенге, 15.610 тенге и 10.275 тенге по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов соответственно.

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

Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) Группы выражены главным образом в тенге. В результате, потенциальные колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США и Евро могут отрицательно сказаться на балансовой стоимости денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США.

(В миллионах тенге)

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений ставок вознаграждения.

Группа подвержена риску процентной ставки в результате несоответствия или расхождений в суммах активов или обязательств и забалансовых инструментов, которые подлежат погашению или переоценке в указанный период. Группа управляет данным риском путем приведения в соответствие переоценки активов и обязательств с помощью стратегии управления риском.

Большинство активов и значительная часть обязательств Группы переоцениваются в течение одного года. Соответственно увеличение риска процентной ставки ограничено. Ниже приведены средние эффективные ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, в разбивке по валютам на 31 декабря:

	2004		2003		2002	
	Иностранная валюта		Иностранная валюта		Иностранная валюта	
	Тенге	Тенге	Тенге	Тенге	Тенге	Тенге
Торговые ценные бумаги	3,2%	3,4%	6,9%	7,7%	10,6%	9,9%
Средства в кредитных учреждениях	2,0%	10,5%	2,7%	2,4%	4,4%	2,8%
Инвестиционные ценные бумаги						
- имеющиеся в наличии для продажи	-	3,8%	-	-	-	-
- удерживаемые до погашения	-	-	-	4,4%	-	2,3%
Займы клиентам	18,0%	11,7%	16,7%	12,5%	18,8%	14,4%
Средства Правительства РК и НБРК	5,9%	5,1%	6,5%	4,4%	9,0%	4,3%
Средства кредитных учреждений	3,4%	4,3%	5,1%	4,2%	6,0%	4,5%
Средства клиентов	6,3%	6,0%	9,4%	5,1%	12,5%	6,1%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,0%	9,0%	1,6%	11,6%	-	12,2%

Группа отслеживает на регулярной основе маржу по ставкам вознаграждения и, соответственно, не считает, что она подвергается значительному риску, связанному с изменениями ставок вознаграждения, и соответствующему риску оттока денежных средств.

В следующих таблицах представлен анализ банковских активов и обязательств, сгруппированных на основании оставшегося срока с даты составления бухгалтерского баланса до даты пересмотра цены по контракту, за исключением торговых ценных бумаг и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые показаны так, как если бы цена по ним могла быть пересмотрена в течение одного месяца, так как руководство имеет возможность реализовать данные ценные бумаги в течение короткого периода времени.

(В миллионах тенге)

2004	<i>До 1 мес.</i>	<i>От 1 мес. до 3 мес.</i>	<i>От 3 мес. до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Свыше 3 лет</i>	<i>Просрочено</i>	<i>Итого</i>
Активы:							
Деньги и эквиваленты денег	51.175	565	-	-	-	-	51.740
Обязательные резервы	-	-	-	6.971	-	-	6.971
Торговые ценные бумаги	102.182	-	-	-	-	-	102.182
Средства в кредитных учреждениях	2.125	617	823	1.188	1.682	130	6.565
Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги	23.881	-	-	-	-	-	23.881
Займы клиентам	25.776	26.666	120.075	93.352	169.468	3.813	439.150
Прочие активы	6.004	1.819	119	131	927	-	9.000
	211.143	29.667	121.017	101.642	172.077	3.943	639.489
Обязательства:							
Средства Правительства РК и НБРК	83	3.006	168	488	679	-	4.424
Средства кредитных учреждений	14.252	19.976	102.093	2.508	4.427	-	143.256
Средства клиентов	114.079	30.888	49.786	26.380	5.577	-	226.710
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.536	112	2.145	25.600	140.686	-	182.079
Прочие обязательства	7.161	1.704	567	318	88	-	9.838
	149.111	55.686	154.759	55.294	151.457	-	566.307
Позиция нетто	62.032	(26.019)	(33.742)	46.348	20.620	3.943	73.182
Накопленная разница	62.032	36.013	2.271	48.619	69.239	73.182	

(В миллионах тенге)

2003	<i>До 1 мес.</i>	<i>От 1 мес. до 3 мес.</i>	<i>От 3 мес. до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Свыше 3 лет</i>	<i>Просро- чено</i>	<i>Итого</i>
Активы:							
Деньги и эквиваленты денег	21.567	124	-	-	-	-	21.691
Обязательные резервы	-	-	-	3.706	-	-	3.706
Торговые ценные бумаги	61.591	-	-	-	-	-	61.591
Средства в кредитных учреждениях	1.926	144	1.129	1.829	965	-	5.993
Ценные бумаги удерживаемые до погашения	-	-	-	-	26.288	-	26.288
Займы клиентам	21.918	25.454	106.059	36.795	60.056	4.836	255.118
Прочие активы	4.691	294	295	2.262	-	-	7.542
	111.693	26.016	107.483	44.592	87.309	4.836	381.929
Обязательства:							
Средства Правительства РК и НБРК	3.071	1	604	614	900	-	5.190
Средства кредитных учреждений	22.927	10.023	63.799	16.189	4.113	-	117.051
Средства клиентов	59.009	19.252	50.598	8.678	2.781	-	140.318
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	15.048	14.422	44.704	-	74.174
Прочие обязательства	4.143	33	25	65	52	-	4.318
	89.150	29.309	130.074	39.968	52.550	-	341.051
Позиция нетто	22.543	(3.293)	(22.591)	4.624	34.759	4.836	40.878
Накопленная разница	22.543	19.250	(3.341)	1.283	36.042	40.878	

(В миллионах тенге)

2002	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Просро- чено	Итого
Активы:							
Деньги и эквиваленты денег	20.557	-	-	-	-	-	20.557
Обязательные резервы	-	-	-	2.731	-	-	2.731
Торговые ценные бумаги	32.081	-	-	-	-	-	32.081
Средства в кредитных учреждениях	-	-	10.805	15	-	-	10.820
Ценные бумаги удерживаемые до погашения	-	-	-	-	19.634	-	19.634
Займы клиентам	26.496	13.416	67.173	16.492	11.743	2.593	137.913
Прочие активы	1.965	169	169	3.205	-	-	5.508
	81.099	13.585	78.147	22.443	31.377	2.593	229.244
Обязательства:							
Средства Правительства РК и НБРК	173	21	1.099	1.130	260	-	2.683
Средства кредитных учреждений	15.723	1.904	20.048	9.445	9.373	-	56.493
Средства клиентов	52.446	17.040	26.195	11.129	-	-	106.810
Выпущенные долговые ценные бумаги	235	-	-	9.141	22.145	-	31.521
Прочие обязательства	6.665	434	21	100	-	-	7.220
	75.242	19.399	47.363	30.945	31.778	-	204.727
Позиция нетто	5.857	(5.814)	30.784	(8.502)	(401)	2.593	24.517
Накопленная разница	5.857	43	30.827	22.325	21.924	24.517	

Таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на убытки от кредитной деятельности и прочим активам, которые составляют 30.583 тенге, 15.610 тенге и 10.275 тенге по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов соответственно.

Риск ликвидности

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

В таблице ниже представлен анализ банковских активов и обязательств по договорным срокам погашения с даты составления баланса, кроме ценных бумаг для продажи и ценных бумаг, удерживаемых до погашения, которые представлены до востребования на основании намерений руководства.

(В миллионах тенге)

	2004							
	До востре- бования	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Просро- чено	Итого
Активы:								
Деньги и эквиваленты денег	24.366	26.809	565	-	-	-	-	51.740
Обязательные резервы	-	-	-	-	6.971	-	-	6.971
Торговые ценные бумаги	102.182	-	-	-	-	-	-	102.182
Средства в кредитных учреждениях	57	2.068	617	823	1.188	1.682	130	6.565
Имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги	23.881	-	-	-	-	-	-	23.881
Займы клиентам	3.488	22.288	26.666	110.320	96.876	175.699	3.813	439.150
Прочие активы	5.924	80	1.819	119	131	927	-	9.000
	159.898	51.245	29.667	111.262	105.166	178.308	3.943	639.489
Обязательства:								
Средства Правительства РК и НБРК	-	83	3.006	168	488	679	-	4.424
Средства кредитных учреждений	54	14.198	19.976	77.821	16.976	14.231	-	143.256
Средства клиентов	63.186	50.893	30.888	49.786	26.380	5.577	-	226.710
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.196	9.340	112	2.145	25.600	140.686	-	182.079
Прочие обязательства	7.109	52	1.704	567	318	88	-	9.838
	74.545	74.566	55.686	130.487	69.762	161.261		566.307
Позиция нетто	85.353	(23.321)	(26.019)	(19.225)	35.404	17.047	3.943	73.182
Накопленная разница	85.353	62.032	36.013	16.788	52.192	69.239	73.182	

(В миллионах тенге)

	2003							Итого
	До востре- бования	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. До 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Просро- чено	
Активы:								
Деньги и эквиваленты денег	13.162	8.405	124	-	-	-	-	21.691
Обязательные резервы	-	-	-	-	3.706	-	-	3.706
Торговые ценные бумаги	61.591	-	-	-	-	-	-	61.591
Средства в кредитных учреждениях	50	1.876	144	1.129	1.829	965	-	5.993
Ценные бумаги удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	26.288	-	26.288
Займы клиентам	-	21.918	25.454	76.059	51.795	75.056	4.836	255.118
Прочие активы	4.539	152	294	295	2.262	-	-	7.542
	79.342	32.351	26.016	77.483	59.592	102.309	4.836	381.929
Обязательства:								
Средства Правительства РК и НБРК	-	3.071	1	604	614	900	-	5.190
Средства кредитных учреждений	1.533	21.394	10.023	47.591	22.648	13.862	-	117.051
Средства клиентов	41.286	17.723	19.252	50.598	8.678	2.781	-	140.318
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	15.048	14.422	44.704	-	74.174
Прочие обязательства	3.900	243	33	25	65	52	-	4.318
	46.719	42.431	29.309	113.866	46.427	62.299	-	341.051
Позиция нетто	32.623	(10.080)	(3.293)	(36.383)	13.165	40.010	4.836	40.878
Накопленная разница	32.623	22.543	19.250	(17.133)	(3.968)	36.042	40.878	

(В миллионах тенге)

	2002							Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Просрочено	
Активы:								
Деньги и эквиваленты денег	19.596	961	-	-	-	-	-	20.557
Обязательные резервы	-	-	-	-	2.731	-	-	2.731
Торговые ценные бумаги	32.081	-	-	-	-	-	-	32.081
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	10.805	15	-	-	10.820
Ценные бумаги удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	19.634	-	19.634
Займы клиентам	-	26.496	13.416	44.173	31.492	19.743	2.593	137.913
Прочие активы	1.866	99	169	169	3.205	-	-	5.508
	53.543	27.556	13.585	55.147	37.443	39.377	2.593	229.244
Обязательства:								
Средства Правительства РК и НБРК	-	173	21	1.099	1.130	260	-	2.683
Средства кредитных учреждений	694	15.029	1.904	15.642	10.804	12.420	-	56.493
Средства клиентов	39.725	12.721	17.040	26.195	11.129	-	-	106.810
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	235	-	-	9.141	22.145	-	31.521
Прочие обязательства	2.164	4.501	434	21	100	-	-	7.220
	42.583	32.659	19.399	42.957	32.304	34.825	-	204.727
Позиция нетто	10.960	(5.103)	(5.814)	12.190	5.139	4.552	2.593	24.517
Накопленная разница	10.960	5.857	43	12.233	17.372	21.924	24.517	

Таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на убытки от кредитной деятельности и прочим активам, которые составляют **30.583** тенге, **15.610** тенге и **10.275** тенге по состоянию на **31 декабря 2004, 2003 и 2002** годов соответственно.

Способность Группы погашать свои обязательства зависит от её способности реализовывать активы на эквивалентную сумму в течение того же периода времени. Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых традиционно происходила в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше. Эти остатки включены в суммы счетов, имеющие сроки погашения до одного месяца. Хотя торговые ценные бумаги и ценные бумаги для продажи отражены на счетах для востребования, реализация таких активов по требованию зависит от состояния финансового рынка, поэтому может оказаться, что значительные объемы ценных бумаг не могут быть оперативно проданы без ценовых потерь.

(В миллионах тенге)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Следующее раскрытие расчётной справедливой стоимости финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСБУ 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 Группа может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не учитываются по рыночной стоимости.

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

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

Займы клиентам

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

Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают только ценные бумаги с фиксированными ставками вознаграждения, которые отражают рыночные ставки вознаграждения и, соответственно, справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Не котирующиеся на рынке имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги представлены корпоративными акциями и акциями ассоциированных компаний и дочерних предприятий, удерживаемых для реализации. Общая балансовая стоимость данных ценных бумаг приблизительно равна их справедливой стоимости.

Средства клиентов

Ставки вознаграждения по средствам клиентов приблизительно равным рыночным ставкам и соответственно балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Балансовая стоимость и справедливая стоимость денежных активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, представлены в следующей таблице:

	2004		2003		2002	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>						
Займы клиентам, брутто	439.150	443.423	255.118	256.986	137.913	135.140
<i>Финансовые обязательства</i>						
Средства кредитных учреждений	143.256	146.882	117.051	113.161	56.493	55.574
Выпущенные долговые ценные бумаги	182.079	192.838	74.174	78.456	31.521	32.937

(В миллионах тенге)

25. Сделки со связанными сторонами

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

	2004			2003		
	<i>Операции со связанными и сторонами</i>		<i>Всего по категории</i>	<i>Операции со связанными и сторонами</i>		<i>Всего по категории</i>
	<i>% на обычных условиях</i>			<i>% на обычных условиях</i>		
Займы клиентам, брутто	1.445	100,0%	439.150	276	99,9%	255.118
Средства прочим кредитных учреждений, брутто	14.956	100,0%	143.256	1.508	100,0%	117.051
Средства клиентов	266	100,0%	226.710	128	99,9%	140.318
Обязательства и гарантии выданные	2.444	100,0%	155.927	748	100,0%	95.031
Доход по вознаграждению	371	100,0%	49.827	71	99,9%	30.818
Расход по вознаграждению	(639)	100,0%	(24.867)	(113)	100,0%	(15.763)
Расход по страхованию	-	-	-	(100)	100,0%	(145)

	2002		
	<i>Операции со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>
Займы клиентам, брутто	143	100,0%	137.913
Средства прочим кредитных учреждений	708	100,0%	56.493
Средства клиентов	129	99,9%	106.810
Обязательства и гарантии выданные	919	100,0%	59.487
Доход по вознаграждению	36	100,0%	22.368
Расход по вознаграждению	(33)	100,0%	(10.527)
Расход на страхование	(1.079)	100,0%	(1.079)

Приведённая выше таблица включает сделки со связанными сторонами, расчет по которым не завершён по состоянию на 31 декабря:

- Сделки с ассоциированными компаниями, такие как: предоставление займов, в том числе вопросы создания резервов, беспроцентная финансовая помощь, размещение вкладов в Банке и выпуск гарантий и аккредитивов для вкладчиков, и взаимные инвестиции.
- Сделки с акционерами, включая: предоставление займов, в том числе вопросы создания резервов, размещение вкладов в Банке и выпуск гарантий и аккредитивов.
- Сделки с членами Совета Директоров, включая: предоставление займов, в том числе вопросы создания резервов, размещение вкладов в Банке, общее вознаграждение, выплачиваемое в течение года.

26. Достаточность капитала

НБРК предписывает банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. В 2004 и в 2003 годах активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из консолидированной финансовой отчётности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, а в 2002 году активы, взвешенные с учётом риска, были получены из отдельной финансовой отчётности Банка, подготовленной в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета (КСБУ). По состоянию на 31 декабря 2004 года коэффициент достаточности капитала Банка на этой основе превышал нормативный минимум.

(В миллионах тенге)

Коэффициент достаточности капитала Группы, основанный на международном риске, на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов превышает минимальный коэффициент в 8%, рекомендованный Базельским Соглашением для коэффициента достаточности капитала для Капитала 1 уровня и Капитала 2 уровня.

	Бухгалтерский баланс			Сумма, взвешенная		
	Условная сумма			с учётом риска		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Итого активов	802.390	482.835	295.204	518.322	308.124	182.869
	Капитал			БМР %		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Капитал 1 уровня	41.984	25.948	15.595	8.10%	8.42%	8.53%
Капитал 2 уровня	35.609	21.561	13.573			
Капитал, брутто	77.593	47.509	29.168			
Минус инвестиции	(1.876)	(870)	(50)			
Капитал 1 уровня + Капитал 2 уровня	75.717	46.639	29.118	14.61%	15.14%	15.92%

27. Сегментная информация

Географический анализ общей суммы активов основан на местоположении клиентов, в то время как анализ операционного дохода и капитальных затрат основан на местоположении офиса, в котором учтены сделки и активы. Сегментная отчётность представлена в следующей таблице. Сегментация основана на структуре по состоянию на 31 декабря,

	Операционный доход		Активы		Капитальные затраты	
	В	Доля %	В	Доля %	В	Доля %
	млн тенге		млн тенге		млн тенге	
2004						
Казахстан	17.370	104%	555.844	90%	-	-
Россия	(655)	(4)%	62.458	10%	-	-
Итого	16.715	100%	618.302	100%	-	-
2003						
Казахстан	10.203	100%	348.677	93%	-	-
Россия	-	-	24.387	7%	-	-
Итого	10.203	100%	373.064	100%	-	-
2002						
Казахстан	10.231	100%	225.457	100%	-	-
Россия	-	-	35	0%	-	-
Итого	10.231	100%	225.492	100%	-	-