

# **Народный Банк**

## **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. Ликвидность.....	5
3. Основные принципы подготовки финансовой отчётности.....	5
4. Обзор существенных аспектов учётной политики .....	10
5. Деньги и их эквиваленты .....	18
6. Обязательные резервы.....	19
7. Торговые ценные бумаги .....	19
8. Средства в кредитных учреждениях .....	19
9. Инвестиционные ценные бумаги .....	20
10. Займы клиентам .....	21
11. Налогообложение.....	22
12. Отчисления под обесценение и прочие резервы.....	24
13. Основные средства.....	25
14. Средства Правительства и НБРК .....	25
15. Средства кредитных учреждений.....	26
16. Средства клиентов .....	27
17. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	28
18. Собственный капитал .....	29
19. Финансовые и условные обязательства .....	29
20. Доходы и расходы в виде комиссионных и сборов .....	31
21. Списание неподвижных счетов клиентов .....	31
22. Зарплата, административные и операционные расходы .....	32
23. Доход на акцию .....	32
24. Политики по управлению рисками .....	32
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	39
26. Сделки со связанными сторонами.....	41
27. Достаточность капитала.....	42

■ 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 Народного Банка

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансов Народного Банка (также зарегистрированного и известного как АО «Народный Банк Казахстана») и его дочерних организаций (далее по тексту «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов и соответствующих консолидированных отчётов о доходах и расходах, об изменениях в собственном капитале и движении денег за годы, закончившиеся на указанные даты. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчётности несет руководство Банка. Мы несём ответственность за формирование мнения по этой финансовой отчётности на основании проведённых нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчётности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчётности и раскрытой в ней информации. Кроме этого, аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учёта и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, равно как и анализ представления финансовой отчётности в целом. Мы считаем, что наши аудиторские проверки дают нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, указанная выше консолидированная финансовая отчетность достоверна, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов, результаты его деятельности и движение денег за годы, закончившиеся на указанные даты в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая соответствующей оговорки в нашем аудиторском заключении, мы обращаем внимание на пункт 2 Примечаний.

18 марта 2005 года

г. Алматы

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ**

(В тысячах тенге, за исключением дохода на акцию)

	Прим.	31 декабря		
		2004	2003	2002
<b>Активы</b>				
Деньги и их эквиваленты	5	33.123.369	13.415.347	17.687.828
Обязательные резервы	6	7.578.394	5.212.050	4.525.381
Торговые ценные бумаги	7	34.634.779	39.914.328	23.506.982
Средства в кредитных учреждениях	8	695.379	7.290.929	–
Инвестиционные ценные бумаги:	9			
- годные для продажи		37.070.098	3.231.735	5.783.439
- удерживаемые до погашения		11.295.780	6.443.297	2.982.832
Займы клиентам	10, 12	254.590.193	163.888.497	125.816.039
Текущие налоговые активы	11	807.626	199.373	–
Основные средства	13	9.131.311	7.322.490	7.045.844
Прочие активы		4.326.971	2.605.196	1.933.832
<b>Итого активов</b>		<b>393.253.900</b>	<b>249.523.242</b>	<b>189.282.177</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства Правительства и НБРК	14	470.811	528.514	449.025
Средства кредитных учреждений	15	76.492.760	61.876.550	32.106.910
Средства клиентов	16	231.501.361	154.845.698	136.918.002
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	44.939.974	8.582.604	4.468.713
Дивиденды к уплате		330.262	366.253	394.459
Налоговые обязательства	11	450.824	182.686	–
Резервы	12	1.801.039	920.576	59.563
Прочие обязательства		2.013.816	778.847	698.386
<b>Итого обязательств</b>		<b>358.000.847</b>	<b>228.081.728</b>	<b>175.095.058</b>
<b>Доля меньшинства</b>		<b>217.029</b>	<b>203.256</b>	<b>–</b>
<b>Собственный капитал</b>				
Уставный капитал				
- простые акции	18	13.285.151	7.422.600	7.422.600
- привилегированные акции	18	2.474.200	2.474.200	2.261.150
Дополнительно оплаченный капитал		2.191.170	2.191.872	2.085.600
Собственные акции		(16.665)	(15.739)	(14.043)
Резервы		519.462	367.951	763.824
Нераспределенный доход		16.582.706	8.797.374	1.667.988
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>35.036.024</b>	<b>21.238.258</b>	<b>14.187.119</b>
<b>Итого обязательств, собственного капитала и доли меньшинства</b>		<b>393.253.900</b>	<b>249.523.242</b>	<b>189.282.177</b>
<b>Финансовые и условные обязательства</b>	19			

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Марченко Г.А.

Председатель Правления

Федченко А.Г.

Главный Бухгалтер

18 марта 2005 года

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ**

(В тысячах тенге, за исключением дохода на акцию)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря		
		2004	2003	2002
<b>Доходы, связанные с получением вознаграждения</b>				
Займы		28.446.733	21.593.736	13.008.226
Ценные бумаги		3.519.988	2.354.414	1.860.556
Вклады в других банках		983.336	248.360	454.887
		<b>32.950.057</b>	<b>24.196.510</b>	<b>15.323.669</b>
<b>Расходы, связанные с выплатой вознаграждения</b>				
Вклады клиентов		(8.025.633)	(6.629.319)	(6.189.032)
Вклады и займы других кредитных учреждений		(3.093.971)	(1.895.535)	(920.938)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1.639.153)	(658.616)	(406.961)
		<b>(12.758.757)</b>	<b>(9.183.470)</b>	<b>(7.516.931)</b>
<b>Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы на обесценение</b>		<b>20.191.300</b>	<b>15.013.040</b>	<b>7.806.738</b>
Отчисления в резервы на обесценение	12	(7.954.045)	(4.136.538)	(6.649.796)
<b>Чистый доход, связанный с получением вознаграждения</b>		<b>12.237.255</b>	<b>10.876.502</b>	<b>1.156.942</b>
Доход в виде комиссионных и сборов	20	10.116.897	7.558.880	5.316.807
Расходы в виде комиссионных и сборов	20	(798.476)	(995.099)	(1.132.756)
<b>Комиссионные и сборы</b>		<b>9.318.421</b>	<b>6.563.781</b>	<b>4.184.051</b>
Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам		165.389	826.602	659.832
Доходы, за минусом расходов по годным для продажи ценным бумагам		104.204	441.674	17.110
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:				
- дилинг		1.219.216	1.223.983	1.176.115
- курсовые разницы		771.912	(112.622)	62.106
Доходы, за минусом расходов по торговым операциям с драгоценными металлами		3.166	8.415	(389.910)
Доля в доходе ассоциированных компаний		196.153	68.783	9.302
Списание недвижимых счетов	21	-	-	3.698.298
Прочие доходы		604.711	361.727	598.790
<b>Доходы, не связанные с получением вознаграждения</b>		<b>3.064.751</b>	<b>2.818.562</b>	<b>5.831.643</b>
Заработная плата и расходы на персонал	22	(6.876.651)	(5.285.192)	(3.726.007)
Амортизация и расходы по содержанию зданий	13	(1.111.526)	(1.007.296)	(1.207.001)
Налоги, помимо подоходного налога		(1.041.779)	(735.339)	(875.218)
Административные и операционные расходы	22	(4.512.977)	(3.574.698)	(3.229.505)
Прочие (резервы) сторнирование резервов	12	(986.679)	(1.384.671)	38.503
<b>Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения</b>		<b>(14.529.612)</b>	<b>(11.987.196)</b>	<b>(8.999.228)</b>
<b>Доход до учёта расходов по подоходному налогу и доли меньшинства</b>		<b>10.090.815</b>	<b>8.271.649</b>	<b>2.173.408</b>
Расходы по подоходному налогу	11	(1.997.780)	(773.465)	(302.245)
<b>Чистый доход после уплаты подоходного налога</b>		<b>8.093.035</b>	<b>7.498.184</b>	<b>1.871.163</b>
Доля меньшинства в чистом доходе		(4.892)	(37.906)	-
<b>Чистый доход</b>		<b>8.088.143</b>	<b>7.460.278</b>	<b>1.871.163</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)</b>	23	<b>79.21</b>	<b>75.68</b>	<b>2.43</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал – простые акции</i>	<i>Уставный капитал – привилегированные акции</i>	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Выкупленные собственные акции</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Нераспределённый доход</i>	<i>Итого собственного капитала</i>
<b>На 31 декабря 2001 года</b>	5.422.600	–	956.415	–	–	366.115	157.893	6.903.023
Взносы в капитал	2.000.000	2.261.150	1.130.464	–	–	–	–	5.391.614
Приобретение собственных акций	–	–	(1.488)	(14.876)	–	–	–	(16.364)
Продажа собственных акций	–	–	209	833	–	–	–	1.042
Дивиденды – привилегированные акции	–	–	–	–	–	–	(394.459)	(394.459)
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг	–	–	–	–	431.100	–	–	431.100
Переводы	–	–	–	–	–	(33.391)	33.391	–
Чистый доход	–	–	–	–	–	–	1.871.163	1.871.163
<b>На 31 декабря 2002 года</b>	7.422.600	2.261.150	2.085.600	(14.043)	431.100	332.724	1.667.988	14.187.119
Взносы в капитал	–	213.050	106.272	–	–	–	–	319.322
Приобретение собственных акций	–	–	–	(1.696)	–	–	–	(1.696)
Дивиденды – привилегированные акции	–	–	–	–	–	–	(354.936)	(354.936)
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг	–	–	–	–	(371.012)	–	–	(371.012)
Переводы	–	–	–	–	–	(24.861)	24.861	–
Курсовая разница	–	–	–	–	–	–	(817)	(817)
Чистый доход	–	–	–	–	–	–	7.460.278	7.460.278
<b>На 31 декабря 2003 года</b>	7.422.600	2.474.200	2.191.872	(15.739)	60.088	307.863	8.797.374	21.238.258
Взносы в капитал	5.862.551	–	–	–	–	–	–	5.862.551
Приобретение собственных акций	–	–	(702)	(926)	–	–	–	(1.628)
Дивиденды – привилегированные акции	–	–	–	–	–	–	(315.144)	(315.144)
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг	–	–	–	–	163.844	–	–	163.844
Переводы	–	–	–	–	–	(12.333)	12.333	–
Чистый доход	–	–	–	–	–	–	8.088.143	8.088.143
<b>На 31 декабря 2004 года</b>	13.285.151	2.474.200	2.191.170	(16.665)	223.932	295.530	16.582.706	35.036.024

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

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

	<i>Годы, закончившиеся 31 декабря</i>		
	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
<b>Движение денег от операционной деятельности:</b>			
Чистый доход до учёта доли меньшинства и подоходного налога	<b>10.090.815</b>	8.271.649	2.173.408
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	<b>1.111.526</b>	1.007.296	1.207.001
Отчисления на обеспечение и прочие резервы	<b>8.940.724</b>	5.521.209	6.611.293
Долю в доходах ассоциированных компаний	<b>(196.153)</b>	(68.783)	(9.302)
Нереализованную отрицательную курсовую разницу	<b>554.587</b>	549.182	113.188
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	<b>165.889</b>	(260.315)	(523.519)
Убыток (доход) от выбытия основных средств	<b>81.916</b>	(70.806)	76.632
<b>Операционный доход до изменений в чистых операционных активах (Увеличение)/ уменьшение в операционных активах:</b>	<b>20.749.304</b>	14.949.432	9.648.701
Обязательные резервы	<b>(2.366.344)</b>	(686.669)	137.580
Торговые ценные бумаги	<b>5.113.660</b>	(15.863.891)	(22.946.011)
Средства в кредитных учреждениях	<b>4.707.199</b>	(7.267.202)	5.224.373
Займы клиентам	<b>(109.610.929)</b>	(46.941.578)	(47.154.365)
Прочие активы	<b>(1.676.011)</b>	(151.321)	490.620
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>			
Средства Правительства и НБРК	<b>(49.615)</b>	79.994	—
Средства кредитных учреждений	<b>25.253.622</b>	16.058.643	13.727.017
Средства клиентов	<b>84.053.107</b>	19.236.030	31.902.635
Прочие обязательства	<b>216.667</b>	(457.936)	269.874
<b>Чистое поступление денег от (использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>26.390.660</b>	(21.044.498)	(8.699.576)
Подоходный налог уплаченный	<b>(2.337.895)</b>	(790.152)	(250.058)
<b>Чистое поступление денег от (использованных в) операционной деятельности</b>	<b>24.052.765</b>	(21.834.650)	(8.949.634)
<b>Движение денег от инвестиционной деятельности</b>			
Чистые деньги уплаченные (полученные) от приобретения дочерних организаций	<b>219.902</b>	(241.803)	—
Приобретение годных для продажи ценных бумаг	<b>(37.607.996)</b>	(18.359.448)	(273.463)
Поступления от продажи годных для продажи ценных бумаг	<b>4.382.311</b>	20.569.557	9.525.815
Приобретение ценных бумаг удерживаемых до погашения	<b>(9.125.066)</b>	(6.949.461)	(2.982.832)
Поступления от погашения ценных бумаг удерживаемых до погашения	<b>3.184.471</b>	3.770.977	—
Приобретение основных средств	<b>(2.952.895)</b>	(1.289.834)	(1.466.688)
Поступления от продажи основных средств	<b>141.672</b>	223.389	112.008
<b>Чистое движение денег (использование) в инвестиционной деятельности</b>	<b>(41.757.601)</b>	(2.276.623)	4.914.840
<b>Движение денег от финансовой деятельности:</b>			
Поступления от выпуска акций	<b>5.862.551</b>	319.322	5.391.614
Долгосрочные займы, полученные от кредитных учреждений	<b>8.105.239</b>	23.530.657	3.600.991
Долгосрочные займы, погашенные кредитным учреждениям	<b>(12.303.053)</b>	(7.785.181)	(2.161.679)
Долгосрочные займы, полученные от Правительства	<b>—</b>	—	346.715
Приобретение собственных акций	<b>(1.628)</b>	(1.696)	(16.364)
Продажа собственных акций	<b>—</b>	—	1.042
Дивиденды уплаченные	<b>(351.135)</b>	(383.142)	(383.232)
Выпущенные долговые ценные бумаги	<b>36.357.370</b>	4.445.405	2.086.263
Изменение в доле меньшинства	<b>—</b>	—	(216)
<b>Чистое движение денег от финансовой деятельности</b>	<b>37.669.344</b>	20.125.365	8.865.134
<b>Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты</b>	<b>(256.486)</b>	(286.573)	450.035
<b>Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах</b>	<b>19.708.022</b>	(4.272.481)	5.280.375
<b>Деньги и их эквиваленты на начало года</b>	<b>13.415.347</b>	17.687.828	12.407.453
<b>Деньги и их эквиваленты на конец года</b>	<b>33.123.369</b>	13.415.347	17.687.828
<b>Дополнительная информация:</b>			
Вознаграждение полученное	<b>33.792.367</b>	19.831.665	15.259.140
Вознаграждение уплаченное	<b>8.441.702</b>	5.555.199	6.702.526

*Прилагаемые примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.*

(В тысячах тенге)

## 1. Основные направления деятельности

Народный Банк и его дочерние организации (далее по тексту «Банк») оказывают банковские услуги корпоративным и розничным клиентам, услуги по управлению пенсионными активами в Казахстане. Материнская компания Банка, АО «Народный Банк Казахстана» (ранее ОАО «Народный Банка Казахстана»), также зарегистрирована и известна под именем АО «Народный Сберегательный Банка Казахстана». Банк был перерегистрирован в 1995 году и расположен в Республике Казахстан.

Основная деятельность Банка включает выдачу займов и гарантий, привлечение депозитов от юридических и физических лиц, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, осуществление и организация транзакций с драгоценными металлами и осуществление операций с платежными карточками. Кроме того, Банк уполномочен принимать депозиты пенсионных фондов, и действует как агент Правительства Республики Казахстан по выплате пенсий и пособий, и также предоставляет другие банковские услуги своим клиентам.

Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: ул. Розыбакиева 97, Алматы 480046, Республика Казахстан. Ценные бумаги Банка включены в категорию «А» официального списка Казахстанской Фондовой Биржи (далее «КФБ»), некоторые выпущенные долговые ценные бумаги Банка включены в основной листинг на Люксембургской Фондовой Бирже, с включением данных ценных бумаг в категорию «А» официального списка КФБ. Головной офис Банка находится в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имел 20 региональных и областных филиалов, 126 районных филиалов и 378 расчётно-кассовых отделений (31 декабря 2003 года: 20 региональных и областных филиалов, 129 районных филиалов и 379 расчётно-кассовых отделений; 31 декабря 2002 года: 20 региональных и областных филиалов, 147 районных филиалов и 457 расчётно-кассовых отделений), расположенных на территории Республики Казахстан.

На 31 декабря 2004 года количество работников Банка составляло 8.456 человек (в 2003 году: – 8.424 человека, в 2002 году – 8.663 человека).

На 31 декабря 2004 года следующие акционеры владели свыше 5% выпущенных простых акций:

Акционер	%
ТОО «АЛМЕКС»	80,92
ТОО «VISOR Investment Solutions»	12,94
Прочие	6,14
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>

## 2. Ликвидность

Как раскрыто в Примечании 24, по состоянию на 31 декабря 2004 года у Банка имелась отрицательная разница в ликвидности сроком от 3 месяцев до 1 года. Кроме того, как раскрыто в Примечании 16, по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов, средства 10 крупнейших клиентов составляют 32%, 11% и 15% от общей суммы средств клиентов. Такая концентрация средств клиентов увеличивает риск ликвидности.

Руководство отслеживает требования и позицию Банка по ликвидности и у него имеются планы по сокращению разницы в ликвидности сроком от 3 месяцев до 1 года в 2005 году и улучшению всех категорий ликвидности. Данные планы включают регулирование роста портфеля долгосрочных займов, увеличение срока до погашения депозитов клиентов, увеличение уставного капитала Банка на 3.9 миллиарда тенге в 2005 году, размещение в 2005 году Еврооблигаций на 200 миллионов долларов США, размещение внутренних облигаций на 6 миллиардов тенге в 2005 году и привлечение займов от синдиката иностранных банков. Банк также намеревается снизить концентрацию своей депозитной базы, привлекая малых и средних корпоративных и индивидуальных вкладчиков.

Руководство считает, что доступ Банка к внутреннему и внешнему финансированию, а также ожидаемое увеличение уставного капитала позволят Банку отвечать требованиям ликвидности в 2005 году и в дальнейшем. Кроме того, руководство считает, что большинство счетов клиентов будет продлено сверх их первоначального контрактного срока погашения, так как в исторической перспективе снятие таких счетов имело место в течение более длительного периода в сравнении с контрактными сроками погашения.



(В тысячах тенге)

### 3. Основные принципы подготовки финансовой отчётности

#### Общие положения

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

Подготовка финансовой отчётности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отражённые в финансовой отчётности. Основные оценки, которые относятся к резервам на возможные убытки по займам, страховым случаям, справедливой стоимости ценных бумаг, отсроченным налогам и балансовой стоимости имущества и инвестиций, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчётности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

#### Недавно выпущенные Международные стандарты финансовой отчётности

Начиная с 1 января 2005 года, вводятся в действие МСФО 2 «Платежи на основе акций», МСФО 3 «Объединение бизнеса», МСФО 4 «Договора страхования», МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи и прекращённые операции», а также пятнадцать переработанных МСФО. Банк не определил влияние применения новых стандартов на свою финансовую отчётность. Тем не менее, не ожидается, что применение новых стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчётность Банка.

Переработанные МСФО 32, 36, 38 и 39

В декабре 2003 года Комитет по международным стандартам бухгалтерского учёта выпустил переработанный МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление», МСФО 36 «Обесценение активов», МСФО 38 «Нематериальные активы» и МСФО 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 МСФО 32 и 39 вместе. Вместе МСФО 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 данные переработанные стандарты с 1 января 2005 года. Таким образом, сравнительные данные за предыдущие 2004 и 2003 годы, представленные в финансовой отчётности за 2005 год, будут пересчитаны, таким образом, как если бы переработанные стандарты всегда были в силе. В настоящее время не ожидается, что влияние вновь выпущенного руководства по бухгалтерскому учёту окажет существенное влияние на финансовую отчётность Банка.

(В тысячах тенге)

**Консолидированные дочерние организации**

Консолидированная финансовая отчётность включает следующие дочерние организации:

<b>Дочерняя организация</b> <i>2004 год</i>	<b>Доля участия</b> <i>%</i>	<b>Страна</b>	<b>Вид деятельности</b>
АО «Халык Лизинг»	100	Казахстан	Лизинг
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Народного Банка»	85	Казахстан	Накопление и управление пенсионными активами
АО «Казтелепорт»	100	Казахстан	Телекоммуникации
HSBK (Европа) B.V.	100	Нидерланды	Выпуск и размещение еврооблигаций
ОАО АКБ «Банк Хлебный»	77	Россия	Банк
ТОО «АИРИ»	100	Казахстан	Исследование финансовых рынков
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	100	Кыргызстан	Банк
АО «Nalyk Finance»	100	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность

**Итого дочерних организаций**

<b>Дочерняя организация</b> <i>2003 год</i>	<b>Доля участия</b> <i>%</i>	<b>Страна</b>	<b>Вид деятельности</b>
АО «Халык Лизинг»	100	Казахстан	Лизинг
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Народного Банка»	85	Казахстан	Накопление и управление пенсионными активами
АО «Казтелепорт»	100	Казахстан	Телекоммуникации
HSBK (Европа) B.V.	100	Нидерланды	Выпуск и размещение еврооблигаций

**Итого дочерних организаций**

<b>Дочерняя организация</b> <i>2002 год</i>	<b>Доля участия</b> <i>%</i>	<b>Страна</b>	<b>Вид деятельности</b>
АО «Халык Лизинг»	100	Казахстан	Лизинг
АО «Казтелепорт»	100	Казахстан	Телекоммуникации
АО «КУПА Народного Банка Казахстана»	100	Казахстан	Управление активами
HSBK (Европа) B.V.	100	Нидерланды	Выпуск и размещение еврооблигаций

В 2004 году Банк приобрёл 76,9% акций капитала ОАО АКБ «Банк Хлебный» за 161.091 тенге. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 15 апреля 2004 года.

На 15 апреля 2004 года, дата приобретения, расчётная справедливая стоимость чистых активов ОАО АКБ «Банк Хлебный» включала:

*(В тысячах тенге)*

Деньги и их эквиваленты	71.687
Займы клиентам	66.997
Основные средства	41.050
Прочие активы	8.119
Прочие кредиторы	(116.437)
Чистые активы	71.416
Минус доля меньшинства	(16.511)
Чистые активы за минусом доли меньшинства	54.905
Уплаченные средства	(163.378)
Гудвил	(108.473)

В 2004 году Банк приобрёл 100% уставного капитала ТОО «АИРИ» за 87 тенге. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 30 июня 2004 года.

На 30 июня 2004 года, дата приобретения, расчётная справедливая стоимость чистых обязательств ТОО «АИРИ» включала:

Деньги и их эквиваленты	38.218
Дебиторская задолженность	19.686
Основные средства	45.801
Прочие активы	17.404
Прочие кредиторы	(170.274)
Чистые обязательства	(49.165)
Уплаченные средства	(87)
Гудвил	(49.252)

В 2004 году Банк, Банк приобрёл 100% уставного капитала ОАО «Кайрат Банк» за 180.448 тенге (перерегистрирован под именем ОАО «Халык Банк Кыргызстан» 23 декабря 2004 года). Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 28 сентября 2004 года.

(В тысячах тенге)

На 30 сентября 2004 года, дата приобретения, расчётная справедливая стоимость чистых обязательств ОАО «Кайрат Банк» включала:

Деньги и их эквиваленты	453.910
Средства в кредитных учреждениях	87.509
Инвестиционные ценные бумаги	448.834
Прочие активы	45.347
Прочие кредиторы	(885.883)
Чистые активы	149.717
Уплаченные средства	(180.448)
Гувил	(30.731)

В 2004 году Банк создал новую дочернюю организацию АО «Halyk Finance». На 31 декабря 2004 года Банк владел 100% уставного капитала АО «Halyk Finance».

По состоянию на 31 декабря 2002 года Банк владел 20,77% выпущенных и оплаченных акций ОАО «Накопительный Пенсионный Фонд Народного Банка» (далее по тексту «Фонд»). В 2003 году Банк приобрел дополнительно 266.768 акций Фонда (59.3% всех выпущенных и оплаченных акций) за 302.419 тенге. Контроль был получен 1 мая 2003 года и, соответственно, активы, обязательства и результаты деятельности Фонда консолидируются с этой даты.

На дату приобретения (1 мая 2003 года) чистые идентифицируемые активы фонда включали:

Деньги и их эквиваленты	101
Средства в финансовых учреждениях	60.515
Инвестиционные ценные бумаги годные для продажи	364.293
Основные средства	82.290
Прочие активы	52.948
Прочие кредиторы	(18.726)
Чистые активы	541.421
Минус доля меньшинства	(165.350)
Чистые активы, за минусом доли меньшинства	376.071
Уплаченные средства	(363.245)
Превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств	12.826

#### Ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия

Следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и включены в прочие активы:

Ассоциированные компании	Доля участия, %	Страна	Вид деятельности	Доля в чистых активах	Доля в чистом доходе
<b>2004 год</b>					
АО «Казахинстрах»	41,69	Казахстан	Страхование	674.000	230.160
<b>2003 год</b>					
АО «Казахинстрах»	41,69	Казахстан	Страхование	444.000	68.780

(В тысячах тенге)

<b>Ассоциированные компании</b>	<b>Доля участия, %</b>	<b>Страна</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Доля в чистых активах</b>	<b>Доля в чистом доходе</b>
<b>2002 год</b>					
АО «Пенсионный Фонд Народного Банка»	20,77	Казахстан	Пенсионный фонд	60.82%	9.302

#### 4. Обзор существенных аспектов учётной политики

##### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Банка включает «Народный Банк Казахстана» и компании, которые он контролирует (дочерние организации). Обычно контроль существует тогда, когда Банк прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций компании и может определять финансовую и операционную политику предприятия, получая, таким образом, выгоды от его деятельности. Межфирменные остатки и сделки, включая межфирменную прибыль, нерезализованную прибыль и убытку исключаются из отчетности. Консолидированная финансовая отчетность 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.

Консолидация дочерних предприятий осуществляется с момента передачи контроля над ними Банку и продолжается до момента их выбытия. Метод покупки используется для учета приобретенных 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 приобретенной дочерней организации учитывается как гудвил. Если стоимость приобретения меньше чем справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней организации, разница учитывается в бухгалтерском балансе как отрицательный гудвил (для объединения компаний начиная с 31 марта 2004 года) или непосредственно признаётся в отчёте о доходах и расходах (для объединения компаний начиная с 31 марта 2004 года). Все межгрупповые операции, балансы и нерезализованные излишки, и дефициты, произведенные внутри Банка, были исключены. Учётная политика некоторых дочерних предприятий была изменена там, где это было необходимо, для приведения в соответствие с учётной политикой Банка.

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 в собственном капитале.

Убытки, размещённые 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

Банк 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 учета на дату операции.

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

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

(В тысячах тенге)

### **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 нереализованными 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 и 2003 годов встроенные производные инструменты, имеющиеся в распоряжении Банка, 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.

### **Деньги и их эквиваленты**

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

### **Обязательные резервы**

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

### **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. 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 определённого периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

(В тысячах тенге)

### Средства в кредитных учреждениях

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

### Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО используются Банком как элемент управления финансами. 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 отчетности, 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.

### Инвестиционные ценные бумаги

Банк классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

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

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

1. Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Резерв на обесценение определяется в каждом отдельном случае.
2. Годные для продажи инвестиционные ценные бумаги впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, которая равна рыночной стоимости на дату составления бухгалтерского баланса. Когда долговые ценные бумаги с фиксированным сроком погашения не котируются на рынке или на рынке отсутствует информация по аналогичным инструментам, справедливая стоимость рассчитывается как дисконтированные будущие потоки денег с использованием существующих ставок вознаграждения. Некотирующиеся ценные бумаги, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по себестоимости, за минусом резерва на снижение стоимости в случае, если не существует других подходящих и осуществимых методов для разумной оценки их справедливой стоимости.

Доходы и убытки, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости 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.

(В тысячах тенге)

### **Займы клиентам**

Займы, предоставляемые Банком посредством предоставления средств непосредственно заемщику, считаются займами, выданными Банком, и первоначально отражаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Разница между номинальной суммой уплаченных средств и справедливой стоимостью выданных займов на условиях, отличающихся от рыночных, признаётся в периоде, когда был выдан заём как доход/убыток по первоначальному признанию займов клиентам в отчёте о доходах и расходах. Займы клиентам с фиксированными сроками погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Займы, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Займы и авансы клиентам учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

### **Налогообложение**

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В соответствии с казахстанским налоговым законодательством, каждое предприятие обязано подавать отдельную налоговую декларацию, подача групповых консолидированных деклараций не допускается.

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 всем налогооблагаемым временным разницам:

- за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате амортизации гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние 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, перенесенным неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные 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 объеме, в котором существует вероятность того, что временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем и будет доступна налогооблагаемая прибыль, в счёт которой могут быть использованы временные разницы.



(В тысячах тенге)

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

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

#### **Инвестиции в ассоциированные компании**

Инвестиции Банка в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания, это компания на которую Банк оказывает существенное влияние, и которая не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием Банка (обычно инвестиции в размере от 20% до 50% в капитал компании). Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в бухгалтерском балансе по стоимости плюс изменения в доле Банка в чистых активах ассоциированной компании после её приобретения, минус любое обесценение стоимости. Учёт по долевого участию прекращается тогда, когда балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию достигает нулевого значения, за исключением того, когда Банк имеет обязательства или гарантировал обязательства в отношении ассоциированной компании. Там где это было необходимо, учётная политика, использованная ассоциированной компанией, была изменена для обеспечения её соответствия с политикой, принятой Банком. Отчёт о доходах и расходах отражает долю Банка в результатах деятельности ассоциированной компании.

#### **Гудвилл**

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых активах приобретённой дочерней организации на дату приобретения. Гудвилл по приобретению ассоциированной компании включается в инвестиции в ассоциированную компанию.

Гудвилл, возникающий по приобретениям до 31 марта 2004 года, амортизируется с использованием линейного метода за расчётный срок полезной службы. Гудвилл по приобретениям после 31 марта 2004 года не амортизируется, но проверяется на предмет обесценения на ежегодной или более частой основе тогда, когда события или изменения в обстоятельствах показывают то, что балансовая стоимость может обесцениться. На дату приобретения, любой гудвилл, приобретённый при приобретениях после 31 марта 2004 года, распределяется по каждому активу, генерирующему деньги, которые ожидают получение выгоды от совместной деятельности. Обесценение определяется посредством оценки возмещаемой стоимости актива, генерирующего движение денег, к которому относится гудвилл. Убыток по обесценению признаётся тогда, когда возмещаемая стоимость активов, генерирующих денежные средства, меньше чем балансовая стоимость.

Тогда, когда гудвилл образует часть актива, генерирующего движение денег, и часть деятельности в рамках данного актива выбывает, гудвилл, связанный с выбывшей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении доходов или убытков от выбытия.

Отрицательный гудвилл представляет собой превышение справедливой стоимости доли Группы в чистых приобретённых активах над стоимостью приобретения.

Отрицательный гудвилл, возникающий в результате приобретений до 31 марта 2004 года, представлен в той же классификации бухгалтерского баланса, что и гудвилл. В том объёме, в котором отрицательный гудвилл относится к ожиданиям будущих убытков и расходов, которые являются идентифицируемыми в плане Группы по приобретению и может быть сделана их надёжная оценка, но который не представляет собой идентифицируемых обязательств, такая часть отрицательного гудвила признаётся в отчёте о доходах и расходах тогда, когда признаются будущие убытки и расходы. Любой оставшийся отрицательный гудвилл, не превышающий справедливую стоимость приобретённых неденежных активов, признаётся в отчёте о доходах и расходах за оставшийся средневзвешенный период полезной службы амортизируемых приобретённых активов; отрицательный гудвилл, превышающий справедливую стоимость таких активов, немедленно признаётся в отчёте о доходах и расходах. Отрицательный гудвилл, относящийся к приобретениям после 31 марта 2004 года признаётся в отчёте о доходах и расходах.

(В тысячах тенге)

### **Резерв под обесценение финансовых активов**

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

Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Банка за предыдущие годы и субъективных оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с 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. Банк не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Казахстане и как они могут сказаться на достаточности резерва под обесценение финансовых активов в будущем.

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

### **Лизинги**

#### ***i. Финансовый лизинг – Банк в качестве лизингодателя***

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

#### ***ii. Операционная аренда – Банк 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 Банка по операционной аренде отражается как расходы, на основании прямолинейного метода исходя из срока аренды, и включена в административные и операционные расходы.

#### ***iii. Операционная аренда – Банк в качестве арендодателя***

Банк 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 прямолинейного 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.

### **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 переоцененной 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.

(В тысячах тенге)

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

Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты их ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается прямолинейным методом исходя из срока полезного использования основных средств. Стоимость основных средств отражается в бухгалтерском учете по исторической стоимости за вычетом накопленного износа. Амортизация по активам, которые находятся на стадии строительства или вводятся в эксплуатацию, начинается с даты их ввода в эксплуатацию. Сроки полезной службы активов представлены в следующей таблице:

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	15 – 50
Транспортные средства	7
Компьютеры и банковское оборудование	4
Прочее	4 – 10

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

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

#### **Средства НБРК, кредитных учреждений и клиентов**

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

#### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены облигациями, выпущенными для клиентов Банка. Выпущенные Банком долговые обязательства отражаются в учете в соответствии с теми же принципами, что и средства кредитных учреждений и клиентов.

#### **Резервы**

Резервы отражаются в отчетности в тех случаях, когда Банк обладает текущим правовым или конструктивным обязательством, 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 Банка 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». Банк производил отчисления социального налога за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан. Банк не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

(В тысячах тенге)

### **Уставный капитал**

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по справедливой стоимости на день операции. Взносы в уставный капитал, осуществлённые в форме активов, помимо денег, учитываются по справедливой стоимости на день вноса. Приобретение собственных акций учитывается по номинальной стоимости с любой премией или дисконтом, учтёнными в дополнительном оплаченном капитале. Доход или расход от продажи выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

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

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

### **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 вероятным в значительной степени.

### **Признание доходов и расходов**

Доходы и расходы по вознаграждению отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Полученные комиссии и прочие доходы относятся на доходы в момент совершения соответствующих операций. Комиссионный доход от управления пенсионными активами отражается по методу начисления. Комиссия за выдачу займов клиентам, при её существенном значении, отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признаётся как корректировка по фактической ставке дохода по займам. Расходы, не связанные с вознаграждением, относятся на расходы в момент совершения операции.

### **Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте**

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

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 1 доллар США соответственно.

(В тысячах тенге)

**5. Деньги и их эквиваленты**

Деньги и их эквиваленты включают:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Вклады «овернайт» в прочих банках	<b>11.275.787</b>	5.257.735	10.704.401
Наличные деньги	<b>10.447.241</b>	4.850.482	2.641.976
Вклады, по которым начисляется вознаграждение в казахстанских банках и финансовых учреждениях	<b>9.754.729</b>	1.087.822	372.623
Корреспондентские счета в банках стран, являющихся членами ОЭСР	<b>992.268</b>	1.270.400	3.342.021
Корреспондентские счета в банках стран, не являющимися членами ОЭСР	<b>432.402</b>	436.766	611.807
Краткосрочные займы казахстанским банкам и финансовым учреждениям	<b>151.048</b>	1.250	15.000
Краткосрочные займы банкам стран, не являющимися членами ОЭСР	<b>69.894</b>	510.892	–
<b>Деньги и их эквиваленты</b>	<b>33.123.369</b>	13.415.347	17.687.828

Вклады с начислением вознаграждения представляют собой вклады овернайт и краткосрочные вклады в других банках по следующим годовым договорным ставкам вознаграждения на 31 декабря:

	<i>2004</i>		<i>2003</i>		<i>2002</i>	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Вклады «овернайт» в других банках	1,000%–4,000%	1,000%– 2,500%	1,000%	1,000%–4,000%	–	1,000%
Вклады в казахстанских банках	1,000%–4,000%	3,000%–11,875%	1,000%–14,000%	1,000%–4,000%	9,000%–13,000%	4,000%
Краткосрочные займы банкам стран, не являющимися членами ОЭСР	4,000%–8,000%	4,000%–6,000%	–	4,000%–8,000%	–	–
Краткосрочные займы казахстанским банкам	7,680%	–	5,000%	–	5,000%	–

На 31 декабря 2004 года сумма вкладов в 10 банках составляла 41% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 36% от суммы собственного капитала Банка. На 31 декабря 2003 года сумма вкладов в 10 банках составляла 49% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 31% от суммы собственного капитала Банка. На 31 декабря 2002 года сумма вкладов в 10 банках составляла 82% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 102% от суммы собственного капитала Банка.

(В тысячах тенге)

**6. Обязательные резервы**

Обязательные резервы включают:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Средства в НБРК, размещённые в обязательные резервы	<b>7.578.394</b>	2.018.559	1.576.240
Наличные средства, размещённые в обязательные резервы	–	3.193.491	2.949.141
<b>Обязательные резервы</b>	<b>7.578.394</b>	<b>5.212.050</b>	<b>4.525.381</b>

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

**7. Торговые ценные бумаги**

Торговые ценные бумаги включают на 31 декабря:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Ноты НБРК	<b>27.005.789</b>	23.958.264	10.148.019
Еврооблигации Республики Казахстан	<b>4.882.958</b>	4.085.513	4.549.879
Еврооблигации казахстанских банков	<b>1.549.334</b>	2.493.542	2.129.283
Еврооблигации «Банка Развития Казахстана»	<b>1.191.266</b>	169.404	470.050
Корпоративные ценные бумаги Кыргызской Республики	<b>5.432</b>	–	–
Государственные казначейские обязательства	–	9.207.605	6.209.751
<b>Торговые ценные бумаги</b>	<b>34.634.779</b>	<b>39.914.328</b>	<b>23.506.982</b>
<b>По условиям соглашения Репо</b>	<b>200.000</b>	5.656.840	4.283.405

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

	<i>2004</i>		<i>2003</i>		<i>2002</i>	
	<i>%</i>	<i>Срок</i>	<i>%</i>	<i>Срок</i>	<i>%</i>	<i>Срок</i>
Ноты НБРК	<b>3,00%- 6,84%</b>	<b>2005</b>	4,70%- 5,40%	2004	6,00%	2003
Еврооблигации Республики Казахстан	<b>4,00%- 11,63%</b>	<b>2007</b>	11,10%	2007	11,10%	2007
Еврооблигации казахстанских банков	<b>6,00%- 8,56%</b>	<b>2007-2010</b>	7,38%- 8,60%	2007-2013	7,10%	2007-2013
Еврооблигации «Банка Развития Казахстана»	<b>7,38%- 7,67%</b>	<b>2007-2013</b>	9,10%- 9,80%	2007	9,10%	2007-2013
Государственные казначейские обязательства	–	–	5,70%- 16,90%	2004-2013	7,-17%	2003-2006

На 31 декабря 2004 года еврооблигации двух банков составляли 96% еврооблигаций казахстанских банков и представляли собой 4,2% собственного капитала Банка (в 2003 году: 100% и 11,7%; в 2002 году: 100% и 15%).

**8. Средства в кредитных учреждениях**

Средства в кредитных учреждениях включают на 31 декабря:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Срочные вклады	<b>695.379</b>	7.306.271	–
Займы местным кредитным учреждениям	–	422	–
	<b>695.379</b>	<b>7.306.693</b>	–
Минус - Резерв на обесценение	–	(15.764)	–
<b>Средства в кредитных учреждениях</b>	<b>695.379</b>	<b>7.290.929</b>	–

(В тысячах тенге)

Ставки вознаграждения и сроки погашения срочных вкладов представлены следующим образом:

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Срочные вклады	4,05%- 14,50%	Январь - Май 2005 года	8,00%- 13,55%	Июнь - Июль 2004 года	-	-

На 31 декабря 2004 года вклады в одном банке страны, являющейся членом ОЭСР, составили 63% от общей суммы средств в других кредитных учреждениях (в 2003 году: 89%) и представляли собой 1,3% от собственного капитала Банка (в 2003 году: 31%).

## 9. Инвестиционные ценные бумаги

Годные для продажи ценные бумаги включают на 31 декабря:

	2004	2003	2002
Государственные казначейские обязательства	25.977.113	1.827.400	2.902.792
Векселя казначейства США	9.576.074	-	-
Облигации казахстанских банков	820.062	848.296	317.353
Корпоративные облигации	224.374	301.224	592.649
Ноты НБРК	472.475	106.663	14.979
Еврооблигации Республики Казахстан	-	148.152	1.955.666
<b>Годные для продажи ценные бумаги</b>	<b>37.070.098</b>	<b>3.231.735</b>	<b>5.783.439</b>
<b>По условиям соглашения Репо</b>	<b>3.652.001</b>	<b>1.181.762</b>	<b>1.484.161</b>

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

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные казначейские обязательства	4.50% -8.57%	2005-2014	5.50% - 6.10%	- 2005-2010	7.00% - 17.00%	- 2003-2007
Векселя казначейства США	1.74%-4.08%	2005-2012	-	-	-	-
Облигации казахстанских банков	7.00% -20.09%	2005-2010	10.50%- 13.30%	- 2004-2010	7.00%- 11.00%	- 2003-2007
Корпоративные облигации	9.90%	2008	7.50%- 10.90%	- 2004-2009	- 8.50%-9.00%	- 2003-2005
Еврооблигации Республики Казахстан	-	-	3.90%- 13.50%	- 2004-2007	- 11.13%	- 2004-2007
Ноты НБРК	3.19%-5.04%	2005	4.63%-4.90%	2004	6.00%	2003

На 31 декабря 2004 года облигации двух казахстанских банков составляли 55% облигаций казахстанских банков и представляли собой 1,3% собственного капитала Банка. На 31 декабря 2003 года облигации двух казахстанских банков составляли 67% облигаций казахстанских банков и представляли собой 2,7% собственного капитала Банка. На 31 декабря 2002 года облигации одного банка составляли 100% облигаций казахстанских банков и представляли собой 2,2% собственного капитала Банка.

(В тысячах тенге)

Удерживаемые до погашения ценные бумаги на 31 декабря включают:

	2004		2003		2002	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Векселя казначейства США	4.635.024	5.835.368	–	–	–	–
Корпоративные облигации	4.533.729	4.411.963	1.333.508	1.307.036	1.152.997	766.980
Государственные казначейские обязательства	1.770.343	1.362.503	4.705.629	4.460.487	1.566.011	1.573.209
Облигации местных органов власти	356.684	343.265	402.675	380.813	262.222	166.580
Облигации Всемирного Банка	–	–	1.485	1.441	1.602	1.000
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>11.295.780</b>	<b>11.953.099</b>	<b>6.443.297</b>	<b>6.149.777</b>	<b>2.982.832</b>	<b>2.507.769</b>

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

	2004		2003		2002	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Векселя казначейства США	4.17%-4.67%	2010-2012	–	–	–	–
Корпоративные облигации	6.90%-10.73%	2005-2014	7.40%-11.50%	2004-2014	8.50%-9.00%	2003-2005
Государственные казначейские обязательства	4.00%-7.40%	2005	3.90%-8.20%	2004-2005	7.00%-17.00%	2003-2005
Облигации местных органов власти	6.00%-8.49%	2005-2008	6.00%-8.49%	2005-2008	6.00%-8.49%	2005-2008
Облигации Всемирного Банка	–	–	7.10%	2005	7.10%	2005

## 10. Займы клиентам

Займы клиентам включают:

	2004	2003	2002
Займы клиентам	264.767.912	172.359.264	131.684.605
Простые векселя	3.498.427	1.067.525	868.318
Овердрафт	2.240.582	729.363	957.120
Факторинговые операции	620.958	261.691	117.000
	271.127.879	174.417.843	133.627.043
Минус – Резерв под обесценение по займам	(16.537.686)	(10.529.346)	(7.811.004)
<b>Займы клиентам</b>	<b>254.590.193</b>	<b>163.888.497</b>	<b>125.816.039</b>

На 31 декабря 2004 года годовая ставка вознаграждения, взимаемая Банком, варьировалась от 13% до 16% годовых по займам и авансам, деноминированным в тенге (в 2003 и 2002 годах: 11% - 28%) и от 9% до 16% годовых по займам и авансам, деноминированным в долларах США (в 2003 и 2002 годах: 10%-23%).



(В тысячах тенге)

Займы клиентам выдавались физическим лицам и частным компаниям в Казахстане в следующих секторах экономики:

	<i>2004</i>	<i>%</i>	<i>2003</i>	<i>%</i>	<i>2002</i>	<i>%</i>
Физические лица	<b>66.983.707</b>	<b>25%</b>	18.650.359	11%	7.511.974	6%
Строительство	<b>35.851.122</b>	<b>13%</b>	16.523.929	9%	9.059.167	7%
Сельское хозяйство (торговля зерном)	<b>34.043.299</b>	<b>12%</b>	27.434.880	16%	21.962.277	16%
Оптовая торговля	<b>26.916.946</b>	<b>10%</b>	28.709.276	16%	16.375.035	12%
Нефть и газ	<b>26.191.423</b>	<b>10%</b>	13.897.785	8%	9.807.910	7%
Операции с недвижимостью	<b>9.132.720</b>	<b>3%</b>	4.020.749	2%	4.107.039	3%
Розничная торговля	<b>8.673.253</b>	<b>3%</b>	5.808.358	3%	7.302.901	5%
Исследования и разработки	<b>8.017.513</b>	<b>3%</b>	3.730.121	2%	3.800.526	3%
Энергетика	<b>6.892.073</b>	<b>2%</b>	3.114.309	2%	1.493.995	1%
Пищевая промышленность	<b>5.809.073</b>	<b>2%</b>	9.275.568	5%	8.087.824	6%
Транспорт	<b>4.586.565</b>	<b>2%</b>	4.388.802	3%	6.068.759	5%
Горнодобывающая отрасль	<b>4.565.767</b>	<b>2%</b>	12.237.027	7%	1.550.402	1%
Потребительские товары	<b>4.372.743</b>	<b>2%</b>	80.860	0%	—	0%
Металлургия	<b>4.362.369</b>	<b>2%</b>	7.032.601	4%	6.955.365	5%
Химическая промышленность	<b>4.283.184</b>	<b>2%</b>	5.903.525	3%	5.484.874	4%
Сфера отдыха и развлечений	<b>2.617.025</b>	<b>1%</b>	475.261	0%	1.495.929	1%
Связь	<b>1.557.895</b>	<b>1%</b>	464.380	0%	1.701.241	1%
Машиностроение	<b>1.284.057</b>	<b>0%</b>	614.854	0%	1.309.541	1%
Текстильная промышленность	<b>956.434</b>	<b>0%</b>	923.809	1%	4.241.613	4%
Гостиничный бизнес	<b>537.588</b>	<b>0%</b>	390.771	0%	41.016	0%
Финансовый сектор	—	<b>0%</b>	1.616.499	2%	1.788.962	2%
Прочее	<b>13.493.123</b>	<b>5%</b>	9.124.120	6%	13.480.693	10%
	<b>271.127.879</b>	<b>100%</b>	174.417.843	100%	133.627.043	100%

На 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов займы, выданные 10 крупнейшим заёмщикам, составляют 16%, 30% и 27% от общего кредитного портфеля Банка соответственно.

## 11. Налогообложение

Доход Банка облагается налогом только в Республике Казахстан.

Расходы по подоходному налогу составляют:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Текущие расходы по налогу	<b>(1.721.348)</b>	(709.206)	(302.245)
Текущий налог прошлых периодов	—	110.133	—
Отсроченные расходы по налогу	<b>(276.432)</b>	(174.392)	—
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(1.997.780)</b>	<b>(773.465)</b>	<b>(302.245)</b>

Налоговые активы и обязательства состоят из следующего:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Текущие налоговые активы	<b>807.626</b>	199.373	—
<b>Налоговые активы</b>	<b>807.626</b>	199.373	—
Текущие налоговые обязательства	—	(8.294)	—
Отсроченные налоговые обязательства	<b>(450.824)</b>	(174.392)	—
<b>Налоговые обязательства</b>	<b>(450.824)</b>	<b>(182.686)</b>	—

(В тысячах тенге)

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Доход до уплаты подоходного налога	<b>10.090.815</b>	8.271.649	2.173.408
Нормативная ставка подоходного налога	<b>30%</b>	30%	30%
<b>Расчётные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке</b>	<b>(3.027.245)</b>	(2.481.495)	(652.022)
Доход, необлагаемый налогом по долгосрочным займам, выданным на модернизацию основных средств	<b>915.576</b>	624.612	248.863
Доход, необлагаемый налогом по государственным ценным бумагам	<b>881.592</b>	1.679.825	1.488.745
Доход дочерних организаций, облагаемый налогом по иным ставкам	<b>113.760</b>	71.044	78.547
Доход, необлагаемый налогом	<b>24.175</b>	33.326	2.342
<b>Расходы, не относимые на вычет:</b>			
- расходы, не относящиеся к основной деятельности	<b>(543.585)</b>	(89.952)	(522.331)
- вознаграждение по вкладам	<b>(177.160)</b>	(703.425)	(562.241)
- обесценение	<b>(127.940)</b>	(71.448)	-
- внебалансовые счета	<b>(31.865)</b>	(157.097)	-
- благотворительность	<b>(25.088)</b>	(75.638)	-
- отрицательная курсовая разница	-	-	(11.580)
- прочее	-	(77.611)	(8.307)
Подоходный налог предыдущих лет	-	110.133	-
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	-	364.261	(364.261)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(1.997.780)</b>	(773.465)	(302.245)

На 31 декабря отсроченные налоговые активы и обязательства включают:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Резервы под обесценение и резервы под прочие убытки	-	91.26:	656.13
<b>Общие отсроченные налоговые активы</b>	-	91.26:	656.13
Непризнанные отсроченные налоговые активы	-	-	(364.261)
<b>Отсроченные налоговые активы</b>	-	91.26:	291.87
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	<b>(450.824)</b>	(265.654)	(291.870)
<b>Отсроченное налоговое обязательство</b>	<b>(450.824)</b>	(265.654)	(291.870)
<b>Отсроченное налоговое обязательство, нетто</b>	<b>(450.824)</b>	(174.392)	-

Отсроченные налоговые активы на 31 декабря 2004 и 2002 годов не были признаны ввиду неопределенности их реализации и ожидаемых изменений в налоговом законодательстве касательно отнесения на вычет резервов по возможным убыткам. Неиспользованные налоговые льготы по курсовым разницам были устранены в 2004 году в результате изменения в налоговом законодательстве в части подоходного налога.

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.

(В тысячах тенге)

Руководство Банка считает, что Банк проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов (Примечание 18).

## 12. Отчисления под обесценение и прочие резервы

Движение в резервах под обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение, представлено следующим образом:

	<i>Средства в кредитных учреждениях</i>	<i>Займы клиентам</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2001 года</b>	(48.983)	(3.736.599)	(142.977)	(3.928.559)
(Отчисления на обесценение) сторнирование	48.983	(6.248.439)	(450.340)	(6.649.796)
Списания	–	2.448.218	22.644	2.470.862
(Восстановления)	–	(274.184)	(107)	(274.291)
<b>На 31 декабря 2002 года</b>	–	(7.811.004)	(570.780)	(8.381.784)
(Отчисления на обесценение) сторнирование	(15.764)	(4.593.313)	472.539	(4.136.538)
Списания	–	2.123.080	42.907	2.165.987
(Восстановления)	–	(248.109)	(419)	(248.528)
<b>На 31 декабря 2003 года</b>	(15.764)	(10.529.346)	(55.753)	(10.600.863)
<b>(Отчисления на обесценение)</b>	<b>(426.476)</b>	<b>(7.470.495)</b>	<b>(57.074)</b>	<b>(7.954.045)</b>
<b>Списания</b>	<b>457.009</b>	<b>1.740.723</b>	<b>38.297</b>	<b>2.236.029</b>
<b>(Восстановления)</b>	<b>(14.769)</b>	<b>(258.449)</b>	<b>(1.492)</b>	<b>(274.710)</b>
<b>(Приобретение дочернего банка)</b>	<b>–</b>	<b>(20.119)</b>	<b>–</b>	<b>(20.119)</b>
<b>На 31 декабря 2004 года</b>	<b>–</b>	<b>(16.537.686)</b>	<b>(76.022)</b>	<b>(16.613.708)</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов.

Изменения в прочих резервах представлены следующим образом:

	<i>Гарантии и договорные обязательства</i>
<b>На 31 декабря 2001 года</b>	(98.066)
Сторнирование	38.509
<b>На 31 декабря 2002 года</b>	(59.563)
(Отчисления)	(1.384.671)
Списания (Примечание 21)	523.658
<b>На 31 декабря 2003 года</b>	(920.576)
<b>(Отчисления)</b>	<b>(986.679)</b>
<b>Списания (Примечание 21)</b>	<b>106.216</b>
<b>На 31 декабря 2004 года</b>	<b>(1.801.039)</b>

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

(В тысячах тенге)

**13. Основные средства**

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Компью- теры и банковское оборудова- ние</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого 2004 год</i>	<i>Итого 2003 год</i>	<i>Итого 2002 год</i>
<b>Стоимость /Оценка</b>							
<b>На начало года</b>	3.656.288	513.942	4.372.749	2.771.148	11.314.127	10.281.501	9.303.491
Поступления	582.693	129.168	1.662.595	578.439	2.952.895	1.289.834	1.466.688
Выбытия	(44.138)	(38.842)	(233.172)	(67.567)	(383.719)	(339.498)	(488.678)
Приобретение через объединение бизнеса	26.353	2.092	46.504	11.902	86.851	82.290	—
<b>На 31 декабря</b>	<b>4.221.196</b>	<b>606.360</b>	<b>5.848.676</b>	<b>3.293.922</b>	<b>13.970.154</b>	<b>11.314.127</b>	<b>10.281.501</b>
<b>Накопленный износ</b>							
<b>На начало года</b>	333.951	260.370	2.244.194	1.153.122	3.991.637	3.235.657	2.486.263
Отчисления	107.798	62.742	705.048	131.749	1.007.337	942.894	1.049.432
Выбытия	(35.182)	(2.947)	(82.461)	(39.541)	(160.131)	(186.914)	(300.038)
<b>На 31 декабря</b>	<b>406.567</b>	<b>320.165</b>	<b>2.866.781</b>	<b>1.245.330</b>	<b>4.838.843</b>	<b>3.991.637</b>	<b>3.235.657</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>							
<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>3.814.629</b>	<b>286.195</b>	<b>2.981.895</b>	<b>2.048.592</b>	<b>9.131.311</b>		
<b>31 декабря 2003 года</b>	<b>3.322.337</b>	<b>253.572</b>	<b>2.128.555</b>	<b>1.618.026</b>		<b>7.322.490</b>	
<b>31 декабря 2002 года</b>	<b>3.166.937</b>	<b>216.191</b>	<b>2.191.206</b>	<b>1.471.510</b>			<b>7.045.844</b>

Износ и амортизация в консолидированных отчетах о доходах и расходах также включают амортизацию нематериальных активов в размере 104.189 тенге, 64.402 тенге и 157.569 тенге за 2004, 2003 и 2002 годы соответственно.

**14. Средства Правительства и НБРК**

Средства Правительства представляют собой финансирование по займам сельскохозяйственным компаниям в рамках пост - приватизационной программы Всемирного Банка. По данной программе Правительство обеспечивает финансирование сельскохозяйственных проектов в Казахстане. По состоянию на 31 декабря 2004 года ставка вознаграждения по данным суммам составляет 1,27% годовых (в 2003 году: 1,27%; в 2002 году: 2,8%) и срок погашения наступает в декабре 2007 года (в 2003 году: декабрь 2007 года; в 2002 году: между 2003 и 2006 годами). Банк несет кредитные риски по займам, выданным в рамках этой программы.

В соответствии с условиями договоров займов с иностранными банками, Банк обязан соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, адекватности капитала и размера кредитного риска. Также в соответствии с условиями определенных займов, Банк обязан получить разрешение залогодателя перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций.

(В тысячах тенге)

**15. Средства кредитных учреждений**

Средства кредитных учреждений включают:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Займы от банков стран, входящих в ОЭСР	<b>64.364.550</b>	52.111.282	16.378.916
Займы от казахстанских банков	<b>4.053.392</b>	1.734.284	6.907.706
Займы банков стран, не входящих в ОЭСР	<b>3.453.432</b>	81.220	–
Краткосрочные вклады казахстанских банков	<b>1.257.428</b>	706.883	60.000
Корреспондентские счета	<b>947.741</b>	196.624	228.971
Вклады овернайт	<b>900.053</b>	3.480.829	1.924.748
Займы от Фонда развития малого бизнеса	<b>800.426</b>	1.960.708	2.401.355
Займы от ЕБРР	<b>657.617</b>	1.379.120	4.205.214
Займы от финансовых учреждений	<b>58.121</b>	81.231	–
Краткосрочные вклады от банков стран, не входящих в ОЭСР	–	144.369	–
	<b>76.492.760</b>	61.876.550	32.106.910

На 31 декабря 2004 года займы от банков стран членов ОЭСР и банков стран, не входящих в ОЭСР выражены в долларах США и Евро, имеют ставку вознаграждения от годового LIBOR + 2,6% - шестимесячного LIBOR + 0,75% годовых (в 2003 году: шестимесячного EURIBOR + 0,75% - трехмесячного LIBOR + 3,5%; в 2002 году: шестимесячного EURIBOR + 0,75% - шестимесячного LIBOR + 0,75%) и срок погашения между 2005 и 2012 годами (в 2003 году: 2004 – 2012 годы; в 2002 году: 2003 – 2012 годы).

В займы от банков стран, входящих в ОЭСР, включён заём в 13.000.000 тенге, тенге, который обеспечен будущими поступлениями денег на корреспондентские счета Банка в других банках.

На 31 декабря 2004 года займы от казахстанских банков, выраженные в долларах США и тенге имеют ставку вознаграждения от 2,92% до 5,3% годовых (в 2003 году: 0,9% - 6%; в 2002 году: 3% - 6%) и срок погашения между 2005 и 2007 годами (в 2003 году: 2004 – 2005 годы; в 2002 году: 2003 – 2006 годы).

На 31 декабря 2004 года Банк имел несколько займов от Европейского Банка Реконструкции и Развития («ЕБРР») со ставкой вознаграждения шестимесячный LIBOR + 4,25% годовых, (в 2003 году: шестимесячный LIBOR + 4,25% годовых; в 2002 году: 4% - 6%) и сроком погашения в 2006 году (в 2003 году: 2004- 2006 годы; в 2002 году: 2003- 2004 годы).

На 31 декабря 2004 года займы от Фонда Развития Малого Предпринимательства представлены займами, предоставленными Банку через Правительство Республики Казахстан от ЕБРР. Займы, выданные заёмщикам, основаны на анализе кредитоспособности данных заемщиков проведенных Банком, в соответствии с положениями и условиями сравнимыми с подобными кредитными линиями. Срок погашения заемных средств наступает в период между 2004 и 2005 годами (в 2003 году: 2004 – 2005 годы; в 2002 году: 2003 – 2004 годы) и контрактная ставка вознаграждения варьируется от 5% до 10,19% годовых (в 2003 году: 5% - 10,19%; в 2002 году: 5% - 10,53%). Суммы, полученные по таким займам, были авансированы заёмщикам и включены в состав коммерческих займов в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах.

На 31 декабря 2004 года Банка были краткосрочные вклады от казахстанских банков со ставкой вознаграждения от 2% до 4,96% годовых (в 2003 году: 1% - 3,8%; в 2002 году: 2,55% - 5%) и сроком погашения в январе - мае 2005 года (в 2003 году: январь – февраль 2004 года; в 2002 году: январь 2003 года).

В соответствии с условиями договоров займов банками стран входящими в ОЭСР и ЕБРР, Банк обязан соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, адекватности капитала и размера кредитного риска. Также в соответствии с условиями определенных займов Банк обязан получить разрешение заимодавца перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций.

Более того, имеющиеся финансовые соглашения Банка содержат положения, ограничивающие возможность Банка создавать право залога по своим активам. Кроме того, невозможность Банка оплатить свои обязательства по данным положениям, может привести к перекрестному сокращению срока платежа и цепочке неплатежей по условиям прочих финансовых соглашений Банка. На 31 декабря 2003 у Банка было техническое нарушение данных ограничений. Банк проинформировал заимодавцев и получил освобождение от обязательств по невыполнению ограничительных условий соглашения. В результате этого, невыполнение Банком ограничительных условий не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность. На 31 декабря 2004 года Банк соблюдал все ограничивающие положения по различным соглашениям с другими банками и финансовыми учреждениями.

(В тысячах тенге)

**16. Средства клиентов**

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
<b>Текущие счета:</b>			
Коммерческие предприятия	<b>37.009.691</b>	33.307.551	29.445.261
Физические лица	<b>30.892.155</b>	23.674.644	19.251.434
Государственные предприятия	<b>11.475.743</b>	1.505.820	5.395.910
<b>Срочные вклады:</b>			
Физические лица	<b>81.412.794</b>	65.104.894	53.266.594
Коммерческие предприятия	<b>69.948.527</b>	29.815.332	28.185.486
Государственные предприятия	-	-	163.455
<b>Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам</b>	<b>762.451</b>	1.437.457	1.209.862
	<b>231.501.361</b>	154.845.698	136.918.002

По состоянию на 31 декабря 2004 года на срочные вклады начислялось вознаграждение по ставкам от 1,2% до 10% годовых (в 2003 году: 5% - 7%; в 2002 году: 1% - 9%) по вкладам в тенге и от 3% до 10% годовых (в 2003 году: 1,75% - 5,5%; в 2002 году: 1% - 7%) по вкладам в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2004 года, средства 10 крупнейших клиентов составляют 32% от общей суммы средств клиентов (в 2003 году - 11%, в 2002 году - 15%).

Анализ средств клиентов по секторам представлен следующим образом:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Физические лица	<b>112.304.949</b>	88.779.538	72.518.028
Нефть и газ	<b>42.856.652</b>	15.361.346	20.282.618
Транспортировка нефти и газа	<b>20.694.005</b>	11.336.288	1.392.547
Энергетическая отрасль	<b>11.857.510</b>	4.308.097	4.628.793
Розничная торговля	<b>5.459.436</b>	2.556.135	3.068.396
Строительство	<b>5.362.613</b>	3.965.924	3.717.617
Сельское хозяйство (торговля зерном)	<b>3.802.738</b>	1.239.415	751.970
Транспортировка	<b>3.658.668</b>	1.628.714	2.994.598
Металлургия	<b>2.700.819</b>	4.597.748	13.699.629
Оптовая торговля	<b>2.090.423</b>	2.646.702	2.601.773
Химическая промышленность	<b>1.079.514</b>	407.909	36.203
Связь	<b>813.076</b>	436.160	3.035.491
Финансовый сектор	<b>677.553</b>	1.437.457	1.198.028
Сфера отдыха и развлечений	<b>568.787</b>	805.499	400.386
Гостиничный бизнес	<b>377.199</b>	297.776	175.448
Машиностроение	<b>325.108</b>	231.751	492.989
Пищевая промышленность	<b>257.513</b>	339.083	568.774
Горнодобывающая отрасль	<b>62.998</b>	165.420	179.614
Лёгкая промышленность	<b>59.797</b>	49.507	41.181
Прочее	<b>16.492.003</b>	14.255.229	5.133.919
	<b>231.501.361</b>	154.845.698	136.918.002

(В тысячах тенге)

**17. Выпущенные долговые ценные бумаги**

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Облигации деноминированные в тенге	<b>10.369.160</b>	4.414.634	–
Облигации деноминированные в долларах США	<b>2.068.461</b>	2.287.237	2.407.780
Облигации, индексируемые к обменному курсу тенге к доллару США	<b>1.710.758</b>	1.880.733	2.060.933
<b>Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги</b>	<b>14.148.379</b>	8.582.604	4.468.713
Облигации деноминированные в долларах США	<b>26.018.775</b>	–	–
Облигации деноминированные в тенге	<b>4.751.601</b>	–	–
Векселя, деноминированные в российских рублях	<b>21.219</b>	–	–
<b>Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги</b>	<b>30.791.595</b>	–	–
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>44.939.974</b>	8.582.604	4.468.713

Ставки вознаграждения и сроки погашения выпущенных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	<i>2004</i>		<i>2003</i>		<i>2002</i>	
	<i>Ставка купона</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>Срок погашения</i>
<b>Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги</b>						
Облигации деноминированные в тенге	<b>7,500%- 9,000%</b>	<b>2009-2014</b>	9,000%	2009	–	–
Облигации деноминированные в долларах США	<b>11,800%</b>	<b>2007</b>	11,800%	2007	11,800%	2007
Облигации, индексируемые к обменному курсу тенге к доллару США	<b>8,000%</b>	<b>2007</b>	8,000%	2007	8,000%	2007
<b>Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги</b>						
Облигации деноминированные в долларах США	<b>8,125%</b>	<b>2009</b>	–	–	–	–
Облигации деноминированные в тенге	<b>5,000%</b>	<b>2007</b>	–	–	–	–
Векселя, деноминированные в российских рублях	–	<b>До востребования</b>	–	–	–	–

На 31 декабря 2004 года погашение ценных бумаг на 1.710.759 тенге (в 2003 году: 1.880.733 тенге; в 2002 году: 2.060.933 тенге) индексируется к обменному курсу тенге к доллару США на момент выплаты основного долга и вознаграждения. Данные субординированные ценные бумаги являются необеспеченными обязательствами Банка и субординированы по отношению к платежам всей текущей и будущей приоритетной задолженности и ряда прочих обязательств Банка.

(В тысячах тенге)

## 18. Собственный капитал

Объявленный уставный капитал Банка на 31 декабря 2004 года состоял из 87.326.888 простых акций и 24.742.000 привилегированных акций (в 2003 году: 74.226.000 и 24.742.000; в 2002 году: 74.226.000 и 22.611.500). Оплаченный уставный капитал Банка на 31 декабря 2004 года состоял из 87.160.237 простых акций и 24.742.000 привилегированных акций (в 2003 году: 74.068.613 и 24.742.000; в 2002 году: 74.085.571 и 22.611.496). Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость 0,1 тенге каждая.

Привилегированные акции являются непогашаемыми и по ним начисляются кумулятивные дивиденды по ставке 0,01575 тенге годовых на акцию, ставка индексирована к обменному курсу тенге к доллару США на момент начисления, и они не дают право голоса.

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

	Количество акций		Стоимость размещения		Итого
	Привилегированные	Простые	Привилегированные	Простые	
<b>31 декабря 2002 года</b>	22.611.490	74.085.571	2.261.150	7.422.600	9.683.750
Взносы в капитал	2.130.504	(16.958)	213.050	—	213.050
<b>31 декабря 2003 года</b>	24.742.000	74.068.613	2.474.200	7.422.600	9.896.800
Взносы в капитал	—	<b>13.091.624</b>	—	<b>5.862.551</b>	<b>5.862.551</b>
<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>24.742.000</b>	<b>87.160.237</b>	<b>2.474.200</b>	<b>13.285.151</b>	<b>15.759.351</b>

В 2004 году Банк объявил дивиденды по привилегированным акциям на 315.144 тенге (в 2003 году: 354.936 тенге; в 2002 году: 394.459 тенге).

## 19. 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 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 Банк. В результате, неопределенность развития ситуации может повлиять на результаты Банка, восстанавливаемость её активов и способность Банка обслуживать или погашать свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

### Юридические вопросы

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

В январе 2004 года Банк был вовлечён в судебные разбирательства с казахстанскими налоговыми органами в Алматы, которые начислили дополнительные налоговые обязательства Банку на сумму 1.315.412 тенге касательно доходов Банка по операциям с опционами с государственными ценными бумагами. Налоговые органы утверждали, что Банк неправомерно отнёс на вычеты данные доходы из налогооблагаемой прибыли в 2002 году. В марте 2004 года районный экономический и административный суды вынесли решение в пользу Банка и отменили иск со стороны местных налоговых органов. Данное постановление было обжаловано налоговыми органами в 2004 году. По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчётности, в данной связи, к Банку не были предъявлены какие-либо дальнейшие иски или претензии со стороны



(В тысячах тенге)

налоговых органов. На основании имеющейся информации и после консультации с юристами Банка, руководство Банка полагает маловероятным, что местные налоговые органы смогут отменить данное решение в апелляционном суде. Соответственно, не было создано резервов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности по данным судебным разбирательствам.

#### Финансовые и условные обязательства

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Обязательства по выдаче займов	<b>104.963.613</b>	39.207.253	35.509.302
Финансовые гарантии	<b>30.602.709</b>	20.343.907	45.666.793
Коммерческие аккредитивы	<b>15.526.268</b>	7.794.261	6.200.041
	<b>151.092.590</b>	67.345.421	87.376.136
Минус денежное обеспечение	<b>(762.451)</b>	(1.437.457)	(1.209.862)
Минус резервы	<b>(1.801.039)</b>	(920.576)	(59.563)
<b>Финансовые и условные обязательства</b>	<b>148.529.100</b>	64.987.388	86.106.711

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять гарантий составляли 46% от всех финансовых гарантий Банка (в 2003 году: 47%; в 2002 году: 8%) и представляли собой 39% (в 2003 году: 45%; в 2002 году: 26%) от собственного капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять аккредитивов составляли 62% от всех коммерческих аккредитивов Банка (в 2003 году: 49%; в 2002 году: 75%) и представляли собой 24% (в 2003 году: 18%; в 2002 году: 33%) от собственного капитала Банка.

#### 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 121,058 тенге (2003 – 89.002 тенге, 2002 – 61.773 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.

На 31 декабря 2004 года Банк заключил следующие форвардные контракты с поставкой, сроки действия которых истекают в 2005 году:

	<i>2004</i>		<i>2003</i>		<i>2002</i>	
	<i>Условная сумма</i>	<i>Нереализованный доход</i>	<i>Условная сумма</i>	<i>Нереализованный доход</i>	<i>Условная сумма</i>	<i>Нереализованный доход</i>
Форвардные контракты с поставкой:						
Контракты с контрагентами стран членов ОЭСР в долларах США - Евро	–	–	630.970	1	–	–
Контракты с контрагентами стран, не являющихся членами ОЭСР в долларах США - Евро	<b>129.909</b>	–	54.160	–	–	–

(В тысячах тенге)

**20. Доходы и расходы в виде комиссионных и сборов**

Доходы в виде комиссионных и сборов были получены из следующих источников:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Переводные операции	<b>2.381.350</b>	1.530.106	986.358
Кассовые операции	<b>1.860.360</b>	1.200.172	844.608
Выданные гарантии и аккредитивы	<b>1.195.213</b>	740.997	254.923
Пенсионный фонд и управление активами	<b>790.216</b>	972.192	–
Обслуживание счетов клиентов	<b>752.638</b>	652.873	421.249
Обслуживание коммунальных платежей	<b>723.648</b>	575.736	440.040
Покупка – продажа валюты	<b>647.011</b>	535.355	673.365
Комиссия за банковские услуги по пенсионным платежам	<b>634.653</b>	448.931	912.159
Обслуживание платёжных карточек	<b>539.694</b>	539.858	168.100
Факторинговые операции	<b>75.817</b>	66.180	114.742
Кастодиальные услуги	<b>63.696</b>	47.025	36.767
Прочее	<b>452.601</b>	249.455	464.496
	<b>10.116.897</b>	7.558.880	5.316.807

Расходы в виде комиссионных и сборов включают следующее:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Обслуживание платёжных карточек	<b>(344.222)</b>	(260.457)	(142.770)
Операции с иностранной валютой	<b>(216.517)</b>	(268.229)	(508.846)
Переводные операции	<b>(83.076)</b>	(59.627)	(63.883)
Счета ностро и лоро	<b>(53.595)</b>	(53.843)	(52.823)
Кастодиальные услуги	<b>(23.562)</b>	(22.217)	(1.604)
Кассовые операции	<b>(7.838)</b>	(40.701)	(242.310)
Аккредитивы и гарантии	<b>(4.686)</b>	(4.485)	(6.360)
Прочее	<b>(64.980)</b>	(285.540)	(114.160)
	<b>(798.476)</b>	(995.099)	(1.132.756)

**21. Списание недвижимых счетов клиентов**

В течение 2002 года и как это разрешено действующим банковским законодательством Республики Казахстан. Банк списал определенное количество недвижимых счетов клиентов, перешедших от банка предшественника – Государственного Сберегательного Банка Казахской ССР (далее по тексту – «Банк Предшественник»), которые оставались недвижимыми более девяти лет, на общую сумму 3.698.298 тенге. По соглашению с регулятивными органами Банк обязан удовлетворять любые будущие требования клиентов, относящихся к данным недвижимым счетам.

В 2004 году Банк выплатил 106.216 тенге по требованиям клиентов (в 2003 году: 523.658 тенге).

(В тысячах тенге)

**22. Зарплата, административные и операционные расходы**

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Заработная плата и другие выплаты	<b>(5.139.668)</b>	(3.771.837)	(2.650.987)
Отчисления на социальное обеспечение	<b>(751.093)</b>	(778.135)	(568.627)
Прочие выплаты	<b>(985.890)</b>	(735.220)	(506.393)
<b>Зарплата и другие выплаты</b>	<b>(6.876.651)</b>	(5.285.192)	(3.726.007)
Ремонт и обслуживание	<b>(693.855)</b>	(445.676)	(403.642)
Страхование вкладов	<b>(593.749)</b>	(358.000)	(355.000)
Профессиональные услуги	<b>(514.474)</b>	(280.076)	(53.935)
Услуги связи	<b>(400.507)</b>	(374.697)	(347.067)
Реклама	<b>(391.806)</b>	(441.074)	(322.703)
Командировочные расходы	<b>(302.916)</b>	(278.677)	(213.948)
Канцелярские и офисные принадлежности	<b>(257.139)</b>	(406.401)	(427.752)
Транспорт	<b>(158.692)</b>	(122.250)	(105.934)
Услуги охраны	<b>(143.542)</b>	(153.850)	(145.167)
Аренда	<b>(140.104)</b>	(108.243)	(111.831)
Благотворительность	<b>(90.594)</b>	(126.763)	(16.794)
Убыток (доход) от выбытия основных средств	<b>(81.916)</b>	70.806	(76.632)
Информационные технологии	<b>(65.733)</b>	(55.136)	(35.106)
Социальные мероприятия	<b>(43.953)</b>	(125.364)	(27.301)
Штрафы и пени	<b>(32.313)</b>	(3.382)	(5.733)
Расходы по страхованию	<b>(3.618)</b>	(74.033)	(207.431)
Прочее	<b>(598.066)</b>	(291.882)	(373.529)
<b>Административные и операционные расходы</b>	<b>(4.512.977)</b>	(3.574.698)	(3.229.505)

**23. 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. Банк не имеет опциона или конвертируемых долговых или долевого инструментов.

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Чистый доход	<b>8.088.14₸</b>	7.460.27₸	1.871.16₸
Средневзвешенное количество участвующих акций (простых и привилегированных)	<b>102.106.87₸</b>	98.578.55₸	76.852.79₸
<b>Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)</b>	<b>79.21</b>	75.68	2.43

**24. Политики по управлению рисками**

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

**Кредитный риск**

Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Банк 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 определяются Кредитными Комитетами, Правлением и Комитетом по Управлению Активами и Пассивами соответственно, в рамках полномочий, утвержденных 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.

(В тысячах тенге)

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 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.

**Концентрация активов и обязательств**

Ниже представлено географическое распределение банковских активов и обязательств Банка:

	2004				2003			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубежные страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубежные страны	Итого
<b>Активы:</b>								
Деньги и их эквиваленты	17.233.992	14.995.261	894.116	33.123.369	9.836.905	3.578.442	–	13.415.347
Обязательные резервы	7.578.394	–	–	7.578.394	5.212.050	–	–	5.212.050
Торговые ценные бумаги	34.634.779	–	–	34.634.779	39.914.328	–	–	39.914.328
Средства в кредитных учреждениях	–	632.271	63.108	695.379	239.913	7.066.780	–	7.306.693
Инвестиционные ценные бумаги:								
- годные для продажи	27.494.024	9.576.074	–	37.070.098	3.231.735	–	–	3.231.735
- удерживаемые до погашения	6.242.638	4.635.024	418.118	11.295.780	6.441.812	1.485	–	6.443.297
Займы клиентам	270.987.578	9.438	130.863	271.127.879	174.417.843	–	–	174.417.843
Налоговые активы	807.626	–	–	807.626	199.373	–	–	199.373
Прочие активы	3.252.061	362.473	38.038	3.652.572	2.660.949	–	–	2.660.949
	368.231.092	30.210.541	1.544.243	399.985.876	242.154.908	10.646.707	–	252.801.615
<b>Обязательства:</b>								
Средства								
Правительства и НБРК	470.811	–	–	470.811	528.514	–	–	528.514
Средства кредитных учреждений	8.538.390	64.107.317	3.847.053	76.492.760	10.218.307	51.633.259	24.984	61.876.550
Средства клиентов	230.687.354	8.499	805.508	231.501.361	154.845.698	–	–	154.845.698
Выпущенные долговые ценные бумаги	44.919.852	–	20.122	44.939.974	8.582.604	–	–	8.582.604
Дивиденды к уплате	330.262	–	–	330.262	366.253	–	–	366.253
Налоговые обязательства	450.824	–	–	450.824	182.686	–	–	182.686
Резервы	1.801.039	–	–	1.801.039	920.576	–	–	920.576
Прочие обязательства	1.995.440	–	18.376	2.013.816	778.847	–	–	778.847
	289.193.972	64.115.816	4.691.059	358.000.847	176.423.485	51.633.259	24.984	228.081.728
<b>Нетто позиция по балансу</b>	<b>79.037.120</b>	<b>(33.905.275)</b>	<b>(3.146.816)</b>	<b>41.985.029</b>	<b>65.731.423</b>	<b>(40.986.552)</b>	<b>(24.984)</b>	<b>24.719.887</b>

(В тысячах тенге)

	2002			Итого
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубежные страны	
<b>Активы:</b>				
Деньги и их эквиваленты	13.734.000	3.342.021	611.807	17.687.828
Обязательные резервы	4.525.381	–	–	4.525.381
Торговые ценные бумаги	23.506.982	–	–	23.506.982
Инвестиционные ценные бумаги:				
- годные для продажи	5.783.439	–	–	5.783.439
- удерживаемые до погашения	2.981.230	1.602	–	2.982.832
Займы клиентам	133.627.043	–	–	133.627.043
Прочие активы	2.504.612	–	–	2.504.612
	186.662.687	3.343.623	611.807	190.618.117
<b>Обязательства:</b>				
Средства Правительства и НБРК	449.025	–	–	449.025
Средства кредитных учреждений	11.496.644	20.584.130	26.136	32.106.910
Средства клиентов	136.918.002	–	–	136.918.002
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.468.713	–	–	4.468.713
Дивиденды к уплате	394.459	–	–	394.459
Резервы	59.563	–	–	59.563
Прочие обязательства	698.386	–	–	698.386
	154.484.792	20.584.130	26.136	175.095.058
<b>Чистая позиция по балансу</b>	<b>32.177.895</b>	<b>(17.240.507)</b>	<b>585.671</b>	<b>15.523.059</b>

Таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на обесценение займов, средств в кредитных учреждениях и прочих активов на сумму 16.613.708 тенге, 10.600.863 тенге и 8.381.784 тенге по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов соответственно.

### Рыночный риск

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

В части неиспользованных остатков кредитных линий Банк 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.

(В тысячах тенге)

**Валютный риск**

Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, которые влияют на финансовую позицию и движение денег. Комитет по Управлению Активами и Пассивами устанавливает лимиты уровня риска по типам валют (преимущественно, для долларов США) для филиалов и в целом в рамках полномочий, утвержденных Советом Директоров. Эти лимиты соответствуют требованиям, установленным Национальным Банком Республики Казахстан. Подверженность Банка валютному риску представлена следующим образом:

	2004			2003		
	Тенге	Прочие иностранные валюты	Итого	Тенге	Прочие иностранные валюты	Итого
<b>Активы:</b>						
Деньги и их эквиваленты	10.142.361	22.981.008	33.123.369	4.821.118	8.594.229	13.415.347
Обязательные резервы	7.578.394	–	7.578.394	5.212.050	–	5.212.050
Торговые ценные бумаги	27.005.789	7.628.990	34.634.779	33.165.870	6.748.458	39.914.328
Средства в кредитных учреждениях	–	695.379	695.379	237.412	7.069.281	7.306.693
Инвестиционные ценные бумаги:						
- годные для продажи	27.043.194	10.026.904	37.070.098	442.922	2.788.813	3.231.735
- удерживаемые до погашения	5.726.586	5.569.194	11.295.780	3.461.866	2.981.431	6.443.297
Займы клиентам	126.037.389	145.090.490	271.127.879	72.795.161	101.622.682	174.417.843
Налоговые активы	807.626	–	807.626	199.373	–	199.373
Прочие активы	2.949.496	703.076	3.652.572	2.346.269	314.680	2.660.949
	<b>207.290.835</b>	<b>192.695.041</b>	<b>399.985.876</b>	<b>122.682.041</b>	<b>130.119.574</b>	<b>252.801.615</b>
<b>Обязательства:</b>						
Средства Правительства и НБРК	411.221	59.590	470.811	433.028	95.486	528.514
Средства кредитных учреждений	6.569.529	69.923.231	76.492.760	4.196.673	57.679.877	61.876.550
Средства клиентов	135.918.600	95.582.761	231.501.361	88.063.483	66.782.215	154.845.698
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.206.003	29.733.971	44.939.974	4.414.634	4.167.970	8.582.604
Дивиденды к уплате	330.262	–	330.262	366.253	–	366.253
Налоговые обязательства	450.824	–	450.824	182.686	–	182.686
Резервы	1.801.039	–	1.801.039	920.576	–	920.576
Прочие обязательства	800.286	1.213.530	2.013.816	33.082	745.765	778.847
	<b>161.487.764</b>	<b>196.513.083</b>	<b>358.000.847</b>	<b>98.610.415</b>	<b>129.471.313</b>	<b>228.081.728</b>
<b>Нетто позиция по балансу</b>	<b>45.803.071</b>	<b>(3.818.042)</b>	<b>41.985.029</b>	<b>24.071.626</b>	<b>648.261</b>	<b>24.719.887</b>

(В тысячах тенге)

	2002		
	Тенге	Прочие иностранные валюты	Итого
<b>Активы:</b>			
Деньги и их эквиваленты	4.835.057	12.852.771	17.687.828
Обязательные резервы	4.525.381	–	4.525.381
Торговые ценные бумаги	16.357.771	7.149.211	23.506.982
Инвестиционные ценные бумаги:			
- годные для продажи	2.978.771	2.804.668	5.783.439
- удерживаемые до погашения	1.457.752	1.525.080	2.982.832
Займы клиентам	42.884.022	90.743.021	133.627.043
Прочие активы	2.346.914	157.698	2.504.612
	75.385.668	115.232.449	190.618.117
<b>Обязательства:</b>			
Средства Правительства и НБРК	449.025	–	449.025
Средства кредитных учреждений	351.750	31.755.160	32.106.910
Средства клиентов	55.370.920	81.547.082	136.918.002
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	4.468.713	4.468.713
Дивиденды к уплате	394.459	–	394.459
Резервы	59.563	–	59.563
Прочие обязательства	698.386	–	698.386
	57.324.103	117.770.955	175.095.058
<b>Нетто позиция по балансу</b>	<b>18.061.565</b>	<b>(2.538.506)</b>	<b>15.523.059</b>

Таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на обесценение займов, средств в кредитных учреждениях и прочих активов на сумму 16.613.708 тенге, 10.600.863 тенге и 8.381.784 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. Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) Банка 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 Банка, выраженных в долларах США. Данный валютный риск контролируется посредством лимитов на открытую валютную позицию по типам валют и валютную нетто-позицию.

#### Риск, связанный со ставками вознаграждения

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

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

	2004		2003		2002	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Торговые ценные бумаги	3,94%	7,26%	5,94%	8,45%	8,00%	7,13%
Инвестиционные ценные бумаги:						
- годные для продажи	5,82%	10,06%	7,40%	8,45%	8,00%	12,38%
- удерживаемые до погашения	8,49%	4,00%	7,34%	9,53%	8,00%	8,75%
Займы клиентам	14,69%	11,62%	16,26%	12,00%	17,05%	12,52%
Средства кредитных учреждений	–	3,36%	1,25%	4,08%	5,62%	5,01%
Вклады клиентов	4,01%	4,83%	4,00%	5,34%	4,08%	6,53%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,25%	9,80%	8,70%	11,80%	8,00%	11,80%

(В тысячах тенге)

Большинство кредитных соглашений Банка и другие финансовые активы и обязательства, по которым начисляется вознаграждение, являются или переменными или содержат положения, позволяющие по усмотрению заломодателя изменять ставку вознаграждения. Как отмечено в приведенном ниже анализе активов и обязательств по срокам погашения, большинство активов и обязательств Банка имеет относительно короткие сроки погашения. Банк отслеживает колебания ставок вознаграждения и, соответственно, не считает, что он подвергается значительному риску, связанному с изменениями ставок вознаграждения, и соответствующему риску оттока денежных средств.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи средств с клиентских счетов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском ликвидности Банк на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами. 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 Банка для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня, определяются Комитетом по Управлению Активами и Пассивами в рамках полномочий, утвержденных Советом Директоров.

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по договорным срокам погашения с даты составления баланса.

	2004						Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Активы:</b>							
Деньги и их эквиваленты	30.581.13	1.502.24	1.039.99	-	-	-	33.123.36
Обязательные резервы	-	-	-	-	-	7.578.39	7.578.39
Торговые ценные бумаги	34.634.77	-	-	-	-	-	34.634.77
Средства в кредитных учреждениях	-	23.14	413.46	258.76	-	-	695.37
Инвестиционные ценные бумаги:							
- годные для продажи	37.070.09	-	-	-	-	-	37.070.09
- удерживаемые до погашения	-	100.66	255.36	2.119.40	1.733.28	7.087.05	11.295.78
Займы клиентам	-	16.994.74	34.678.40	83.154.91	104.634.61	31.665.19	271.127.87
Налоговые активы	-	807.62	-	-	-	-	807.62
Прочие активы	3.652.57	-	-	-	-	-	3.652.57
	105.938.57	19.428.43	36.387.23	85.533.08	106.367.90	46.330.64	399.985.87
<b>Обязательства:</b>							
Средства Правительства и НБРК	27.18	15.05	14.65	222.81	191.10	-	470.81
Средства кредитных учреждений	4.742.60	3.138.19	11.457.47	39.415.29	17.661.69	77.49	76.492.76
Средства клиентов	76.565.29	25.098.79	26.864.77	72.424.20	26.644.96	3.903.31	231.501.36
Выпущенные долговые ценные бумаги	21.21	-	513.23	-	38.533.16	5.872.36	44.939.97
Дивиденды к уплате	-	-	330.26	-	-	-	330.26
Налоговые обязательства	-	-	-	-	450.82	-	450.82
Резервы	1.801.03	-	-	-	-	-	1.801.03
Прочие обязательства	2.013.81	-	-	-	-	-	2.013.81
	85.171.157	28.252.046	39.180.399	112.062.314	83.481.754	9.853.177	358.000.84
<b>Нетто позиция</b>	20.767.422	(8.823.616)	(2.793.167)	(26.529.231)	22.886.152	36.477.469	41.985.02
<b>Накопленная разница</b>	20.767.422	11.943.806	9.150.639	(17.378.592)	5.507.560	41.985.029	



(В тысячах тенге)

	2003						Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Активы:</b>							
Деньги и их эквиваленты	12.357.15	–	1.058.19	–	–	–	13.415.34
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	5.212.05	5.212.05
Торговые ценные бумаги	39.914.32	–	–	–	–	–	39.914.32
Средства в кредитных учреждениях	24.14	–	–	7.282.54	–	–	7.306.69
Инвестиционные ценные бумаги:							
- годные для продажи	3.231.73	–	–	–	–	–	3.231.73
- удерживаемые до погашения	–	–	450.00	3.105.73	1.767.91	1.119.64	6.443.29
Займы клиентам	–	13.743.08	12.458.87	45.668.60	68.467.64	34.079.63	174.417.84
Налоговые активы	–	199.37	–	–	–	–	199.37
Прочие активы	2.660.94	–	–	–	–	–	2.660.94
	58.188.31	13.942.45	13.967.06	56.056.87	70.235.56	40.411.33	252.801.61
<b>Обязательства:</b>							
Средства Правительства и НБРК	–	15.04	6.43	91.11	415.91	–	528.51
Средства кредитных учреждений	196.60	13.338.18	2.210.94	28.915.76	16.196.43	1.018.61	61.876.55
Средства клиентов	51.981.95	25.990.97	16.679.05	30.335.69	16.985.97	12.872.03	154.845.69
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	36.52	4.129.68	4.416.39	8.582.60
Дивиденды к уплате	–	–	366.25	–	–	–	366.25
Налоговые обязательства	–	–	–	–	182.68	–	182.68
Резервы	920.57	–	–	–	–	–	920.57
Прочие обязательства	778.84	–	–	–	–	–	778.84
	53.877.98	39.344.21	19.262.67	59.379.10	37.910.70	18.307.04	228.081.72
<b>Чистая позиция</b>	<b>4.310.335</b>	<b>(25.401.753)</b>	<b>(5.295.608)</b>	<b>(3.322.234)</b>	<b>32.324.862</b>	<b>22.104.285</b>	<b>24.719.887</b>
<b>Накопленная разница</b>	<b>4.310.335</b>	<b>(21.091.418)</b>	<b>(26.387.026)</b>	<b>(29.709.260)</b>	<b>2.615.602</b>	<b>24.719.887</b>	

(В тысячах тенге)

	2002						Итого
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Активы:</b>							
Деньги и их эквиваленты	6.595.80	10.877.09	214.92	–	–	–	17.687.82
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	4.525.38	4.525.38
Торговые ценные бумаги	23.506.98	–	–	–	–	–	23.506.98
Инвестиционные ценные бумаги:							
- годные для продажи	5.783.43	–	–	–	–	–	5.783.43
- удерживаемые до погашения	–	100.00	104.03	709.56	2.069.23	–	2.982.83
Займы клиентам	–	10.808.83	12.794.46	10.697.26	30.249.22	69.077.25	133.627.04
Прочие активы	–	2.299.85	–	–	–	204.76	2.504.61
	35.886.22	24.085.78	13.113.41	11.406.83	32.318.46	73.807.39	190.618.11
<b>Обязательства:</b>							
Средства Правительства и НБРК	–	10.64	–	3.50	57.78	377.09	449.02
Средства кредитных учреждений	228.97	9.344.32	–	4.701.82	13.112.48	4.719.31	32.106.91
Средства клиентов	52.569.81	18.831.71	11.489.64	14.993.15	11.866.16	27.167.51	136.918.00
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	4.468.71	4.468.71
Дивиденды к уплате	–	–	394.45	–	–	–	394.45
Резервы	59.56	–	–	–	–	–	59.56
Прочие обязательства	–	698.38	–	–	–	–	698.38
	52.858.34	28.885.06	11.884.10	19.698.47	25.036.43	36.732.63	175.095.05
<b>Нетто позиция</b>	(16.972.119)	(4.799.281)	1.229.31	(8.291.644)	7.282.02	37.074.76	15.523.05
<b>Накопленная разница</b>	(16.972.119)	(21.771.400)	(20.542.086)	(28.833.730)	(21.551.702)	15.523.05	

Таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на обесценение займов, средств в кредитных учреждениях и прочих активов на сумму 16.613.708 тенге, 10.600.863 тенге и 8.381.784 тенге по состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов соответственно.

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

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

## 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(В тысячах тенге)

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

#### **Средства кредитных учреждений, займы клиентам, средства правительства и НБРК, выпущенные долговые ценные бумаги**

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

#### **Ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

Оценка была сделана на основе рыночных цен на дату составления бухгалтерского баланса.

#### **Средства клиентов**

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

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не представлены в бухгалтерском балансе Банка по справедливой стоимости.

	2004		2003		2002	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
<i>Финансовые активы</i>						
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11.295.780	10.879.374	6.443.297	6.479.591	2.982.832	3.069.012
Займы клиентам, нетто	254.590.193	257.640.717	163.888.497	165.852.558	125.816.039	111.624.636
<i>Финансовые обязательства</i>						
Средства Правительства и НБРК	470.811	156.989	528.514	176.237	449.025	375.826
Средства кредитных учреждений	76.492.760	74.697.414	61.876.550	60.402.847	32.106.910	26.628.711
Средства клиентов	231.501.361	230.775.739	154.845.698	154.312.893	136.918.002	127.578.400
Выпущенные долговые ценные бумаги	44.939.974	45.531.403	8.582.604	8.695.597	4.468.713	4.671.157

(В тысячах тенге)

**26. 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 Банк имел следующие сделки со связанными сторонами:

	2004			2003		
	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>
Займы клиентам, брутто	6.105.694	100%	271.127.875	4.622.491	100%	174.417.843
Средства клиентов	72.995.966	100%	231.501.361	30.893.360	100%	154.845.698
Гарантии выпущенные	1.285.024	100%	30.602.705	524.745	100%	20.343.907
Доход по вознаграждению	373.537	100%	28.446.733	447.288	100%	21.593.730
Расход по вознаграждению	(1.039.879)	100%	(8.025.633)	(1.318.262)	100%	(6.629.319)

	2002		
	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>
Займы клиентам, брутто	15.174.70	100%	133.627.04
Средства клиентов	30.115.73	100%	136.918.00
Гарантии выпущенные	601	100%	45.666.79
Доход по вознаграждению	801.973	100%	13.008.22
Расход по вознаграждению	(443.161)	100%	(6.189.03)

Приведённая выше таблица включает следующие сделки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

Операции с ассоциированными компаниями – займы, включая провизии, и депозиты, размещенные в Банке.

Акционеры - займы, включая провизии, и депозиты, размещенные в Банке.

Старший сотрудник (далее по тексту «Сотрудник») АО «Казмунайгаз» (далее по тексту «КМГ») является также держателем контрольного пакета акций ТОО «АЛМЕКС», которое является держателем контрольного пакета акций Банка. В то время как в соответствии с МСБУ 24, КМГ должно рассматриваться как связанная сторона, Руководство считает, что оно не является связанной стороной, так как Сотрудник не контролирует КМГ, которое полностью принадлежит государству, и является объектом Закона РК о государственных закупках. Кроме того, КМГ, являясь государственным предприятием, не может контролироваться одним руководящим сотрудником и все руководящие сотрудники КМГ назначаются на должность и снимаются с должности Правительством. Более того, взаимоотношения между Банком и государственными предприятиями, включая КМГ, предшествовали контролю Сотрудника над Банком, так как Банк исторически, т.е. до того как ТОО «АЛМЕКС» получило контроль над Банком, предоставлял банковские услуги Правительству и различным государственным предприятиям, включая КМГ.

(В тысячах тенге)

На 31 декабря у Банка имелись следующие суммы по сделкам и сделки со связанными сторонами, за исключением КМГ:

	2004			2003		
	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>
Займы клиентам, брутто	1.196.36	100%	271.127.87	1.841.01	100%	174.417.84
Средства клиентов	627.54	100%	231.501.36	777.62	100%	154.845.69
Гарантии выпущенные	99.34	100%	30.602.70	27.41	100%	20.343.90
Доход по вознаграждению	93.80	100%	28.446.73	190.12	100%	21.593.73
Расход по вознаграждению	(46.49)	100%	(8.025.63)	(1.93)	100%	(6.629.31)

	2002		
	<i>Сделки со связанными сторонами</i>	<i>% на обычных условиях</i>	<i>Всего по категории</i>
Займы клиентам, брутто		100%	133.627.04
Средства клиентов		100%	136.918.00
Гарантии выпущенные		100%	45.666.79
Доход по вознаграждению		100%	13.008.22
Расход по вознаграждению		100%	(6.189.03)

## 27. Достаточность капитала

НБРК предписывает банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска, рассчитанных, исходя из КСБУ. На 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов коэффициент достаточности капитала Банка на этой основе превышал нормативный минимум.

По состоянию на 31 декабря 2004, 2003 и 2002 годов, рассчитанные в соответствии с международными требованиями коэффициенты достаточности капитала Банка превышали рекомендованное Базельским соглашением минимальное значение, равное 8%.

	2004	2003	2002
Капитал I уровня	32.213.326	18.396.107	11.162.145
Капитал II уровня	13.972.087	12.326.293	8.474.219
Капитал I и II уровня, брутто	46.185.413	30.722.400	19.636.364
Минус инвестиции	(686.040)	(631.579)	(204.762)
Капитал I и II уровня	45.499.373	30.090.821	19.431.602
Всего активы со взвешенным риском	317.571.667	205.498.060	149.941.952
Коэффициент достаточности капитала I уровня	10%	9%	7%
Коэффициент достаточности капитала, взвешенного по рискам	14%	15%	13%