

АО «Нурбанк»

Консолидированная финансовая отчётность

За **2004** и **2003** отчетные годы по **31** декабря
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. Основные принципы подготовки финансовой отчётности.....	5
3. Обзор существенных аспектов учётной политики.....	8
4. Деньги и их эквиваленты.....	17
5. Обязательные резервы.....	18
6. Торговые ценные бумаги.....	18
7. Средства в кредитных учреждениях.....	18
8. Годные для продажи ценные бумаги.....	19
9. Займы клиентам.....	19
10. Обесценение и резервы	20
11. Инвестиции в ассоциированные компании.....	21
12. Налогообложение.....	22
13. Основные средства.....	23
14. Нематериальные активы.....	24
15. Средства Правительства и НБРК.....	24
16. Средства кредитных учреждений	24
17. Средства клиентов	25
18. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	26
19. Собственный капитал	27
20. Финансовые и условные обязательства	28
21. Доходы и расходы в виде комиссионных и сборов	28
22. Доходы за минусом расходов по годным для продажи ценным бумагам.....	29
23. Доходы и расходы по андеррайтингу	29
24. Прочий доход	29
25. Зарплата, административные и операционные расходы.....	30
26. Налоги, помимо подоходного налога.....	30
27. Доход на акцию.....	30
28. Политики по управлению рисками.....	31
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	38
30. Сделки со связанными сторонами	39
31. Достаточность капитала.....	39
32. Последующие события	40

■ 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

Перевод с оригинала на английском языке

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров «Нурбанк» –

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

Мы провели аудиторские проверки в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы планирование и проведение аудиторской проверки позволило сделать вывод о том, что прилагаемая финансовая отчётность не содержит существенных ошибок. Аудит включает в себя проверку доказательств, относящихся к суммам и их представлению в финансовой отчётности, на основе проведения тестов. Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов бухгалтерского учёта и обоснованности отдельных выводов руководства, равно как и оценку представления финансовой отчётности в целом. Мы считаем, что проведённые аудиторские проверки позволяют нам выразить мнение по указанной финансовой отчётности.

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчётность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на **31 декабря 2004** и **2003** годов, консолидированные результаты её деятельности и движение денег за годы, закончившиеся на указанные даты в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Не делая соответствующей оговорки в нашем аудиторском заключении, мы обращаем внимание на Примечание **28**, касающееся отрицательной разницы между активами и обязательствами Банка по состоянию на **31 декабря 2004** года и планов руководства по устранению данной отрицательной разницы.

ЭРНСТ ЭНД ЯНГ КАЗАХСТАН

25 февраля 2005 года
г. Алматы

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

(В тысячах тенге)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря	
		2004 года	2003 года (пересчитано)
Активы			
Деньги и их эквиваленты	4	10.674.410	7.025.571
Обязательные резервы	5	1.438.489	834.570
Торговые ценные бумаги	6	589.991	–
Средства в кредитных учреждениях	7	634.296	1.450.899
Годные для продажи ценные бумаги	8	5.951.583	10.675.776
Займы клиентам	9	67.485.041	36.710.468
Инвестиции в ассоциированные компании	11	108.850	146.625
Основные средства	13	1.757.094	1.015.428
Нематериальные активы	14	179.912	83.241
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика		7.874	–
Прочие активы		562.666	244.287
Итого активов		89.390.206	58.186.865
Обязательства			
Средства Правительства и НБРК	15	168.020	315.162
Средства кредитных учреждений	16	20.873.492	9.993.946
Средства клиентов	17	48.795.376	35.556.933
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	8.286.137	4.810.795
Резервы по возмещению страховых убытков		199.486	–
Резервы	10	75.683	170.176
Налоговые обязательства	12	28.420	38.754
Прочие обязательства		403.227	252.287
Итого обязательств		78.829.841	51.138.053
Доля меньшинства		146.193	–
Собственный капитал			
Уставный капитал			
- простые акции	19	4.000.000	2.665.000
- привилегированные акции	19	1.000.000	600.000
Дополнительно оплаченный капитал		100	–
Фонд переоценки ценных бумаг		(122.439)	54.711
Нераспределённый доход		5.536.511	3.729.101
Итого собственного капитала		10.414.172	7.048.812
Итого обязательств и собственного капитала		89.390.206	58.186.865
Финансовые и условные обязательства	20		

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Гилимов Абилмажен

Председатель Правления

Таиров Айдын

Главный Бухгалтер

25 февраля 2005 года

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 40 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 года	2003 года (пересчитано)
Процентные доходы			
Займы		7.952.949	3.851.578
Ценные бумаги		743.512	718.423
Депозиты в других банках		133.454	117.459
		8.829.915	4.687.460
Процентные расходы			
Вклады клиентов		(1.890.443)	(1.200.807)
Вклады и займы других кредитных учреждений		(891.129)	(228.586)
Долговые ценные бумаги		(812.693)	(236.763)
		(3.594.265)	(1.666.156)
Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение		5.235.650	3.021.304
Отчисления в резервы на обесценение	10	(1.797.897)	(749.418)
Чистый процентный доход		3.437.753	2.271.886
Доходы в виде комиссионных и сборов	21	1.537.482	929.751
Расходы в виде комиссионных и сборов	21	(372.961)	(113.459)
Комиссионные и сборы		1.164.521	816.292
Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам		(39.952)	—
Доходы, за минусом расходов по ценным бумагам годным для продажи	22	275.458	472.266
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- диллинг		(322.755)	101.026
- курсовая разница		406.042	229.806
Доход от ассоциированных предприятий	11	8.344	29.370
Доходы по андеррайтингу	23	214.807	—
Расходы по андеррайтингу	23	(181.206)	—
Прочие доходы	24	172.185	117.613
Непроцентные доходы		532.923	950.081
Заработная плата и расходы на персонал	25	(1.127.615)	(841.291)
Износ и амортизация	13	(252.735)	(103.794)
Налоги, помимо подоходного налога	26	(98.930)	(175.800)
Административные и операционные расходы	25	(1.557.093)	(1.221.492)
Прочие резервы	10	94.493	(121.272)
Непроцентные расходы		(2.941.880)	(2.463.649)
Доход до учёта расходов по подоходному налогу и доли меньшинства		2.193.317	1.574.610
Расходы по подоходному налогу	12	(285.788)	(329.142)
Доход до учёта доли меньшинства		1.907.529	1.245.468
Доля меньшинства в чистом доходе		(4.119)	—
Чистый доход		1.903.410	1.245.468
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	27	5.340	4.151

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

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

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал - простые акции	Уставный капитал - привилегированные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг	Нераспределённый доход	Итого собственного капитала
31 декабря 2002 года (как было показано ранее)	2.400.000	600.000	-	-	3.228.169	6.228.169
Пересчет (Примечание 3)	-	-	-	462.659	(672.536)	(209.877)
31 декабря 2002 года (пересчитано)	2.400.000	600.000	-	462.659	2.555.633	6.018.292
Взносы в капитал	265.000	-	-	-	-	265.000
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	(72.000)	(72.000)
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг	-	-	-	(407.948)	-	(407.948)
Чистый доход (пересчитано)	-	-	-	-	1.245.468	1.245.468
31 декабря 2003 года (пересчитано)	2.665.000	600.000	-	54.711	3.729.101	7.048.812
Взносы в капитал	1.335.000	400.000	100	-	-	1.735.100
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	(96.000)	(96.000)
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг	-	-	-	(177.150)	-	(177.150)
Чистый доход	-	-	-	-	1.903.410	1.903.410
31 декабря 2004 года	4.000.000	1.000.000	100	(122.439)	5.536.511	10.414.172

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

(В тысячах тенге)

	Годы, закончившиеся 31 декабря	
	2004 года	2003 года (пересчитано)
Движение денег от операционной деятельности:		
Чистый доход до учёта подоходного налога и доли меньшинства	2.193.317	1.574.610
Корректировки на:		
Обесценение по активам, по которым начисляется вознаграждение	1.797.897	749.418
Прочие резервы	(94.493)	121.272
Износ и амортизацию	252.735	103.794
Нереализованную положительную курсовую разницу	(726.611)	(103.502)
Доход от приобретения дочерней организации	(1.510)	-
(Доход) убыток от выбытия основных средств	(14.861)	4.045
Убыток от выбытия нематериальных активов	1.460	27
Резервы по возмещению страховых убытков	108.429	
Доход в ассоциированной компании	(8.344)	(29.370)
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах (Увеличение) уменьшение в операционных активах:	3.508.019	2.420.294
Обязательные резервы	(624.326)	(81.084)
Торговые ценные бумаги	(620.573)	-
Средства в кредитных учреждениях	740.344	5.269.052
Займы клиентам	(35.102.311)	(20.726.638)
Прочие активы	(397.160)	31.259
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:		
Средства Правительства и НБРК	(147.142)	(77.824)
Средства кредитных учреждений	11.110.994	5.086.119
Средства клиентов	16.102.334	13.666.878
Прочие обязательства	147.849	(160.527)
Чистый (отток) поступление денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(5.281.972)	5.427.529
Уплаченный подоходный налог	(330.000)	(338.832)
Чистый (отток) поступление денег от операционной деятельности	(5.611.972)	5.088.697
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Чистые деньги, полученные (выплаченные) при приобретении дочерних организаций	71.761	(90.500)
Приобретение ценных бумаг годных для продажи	(2.929.646)	(4.705.078)
Продажа ценных бумаг годных для продажи	6.816.956	1.125.658
Приобретение основных средств	(1.309.806)	(459.926)
Поступления от продажи основных средств	358.136	105.874
Приобретение нематериальных активов	(126.001)	(35.172)
Чистое поступление (отток) денег от инвестиционной деятельности	2.881.400	(4.059.144)
Движение денег от финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска акций	1.735.100	265.000
Дивиденды выплаченные	(96.000)	(72.000)
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.950.287	3.544.996
Долгосрочные займы, полученные от кредитных учреждений	3.176.055	1.215.099
Погашение долгосрочных займов, полученных от кредитных учреждений	(1.872.621)	(20.760)
Чистое поступление денег от финансовой деятельности	6.892.821	4.932.335
Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты	(513.410)	(213.354)
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	3.648.839	5.748.534
Деньги и их эквиваленты на начало года	7.025.571	1.277.037
Деньги и их эквиваленты на конец года	10.674.410	7.025.571
Дополнительная информация:		
Проценты полученные	8.375.968	4.001.121
Проценты выплаченные	(2.956.616)	(1.589.359)

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге)

1. Основные направления деятельности

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

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

Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: ул. Желтоксан 168Б, Алматы 480013, Республика Казахстан. Банк включен в основной листинг на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту «КФБ»). Головной офис Банка находится в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имел 12 филиалов и 20 расчётно-кассовых отделений (31 декабря 2003 года: 11 филиалов и 14 расчётно-кассовых отделений), расположенных на территории Казахстана.

На 31 декабря 2004 и 2003 годов количество работников Банка составляло 937 человек и 773 человека соответственно.

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

Акционер	%
АО «Алматы Сахар»	9,75
АО «Мангистаумунайгаз»	9,75
АО «Алма TV»	8,10
ТОО «А-Холдинг»	8,06
ТОО «Автоцентр»	8,06
АО «Алма Тур»	6,02
Прочие	50,26
Итого	100,00

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности**Общие положения**

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»), которые состоят из стандартов и интерпретаций, утвержденных Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета, и оставшихся в силе Международных стандартов бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям («ПКИ»), которые одобрены Международным комитетом по стандартам бухгалтерского учёта. Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге (далее по тексту – «тенге»), выраженных в покупательной способности тенге на 31 декабря 2004 года, если не указано иное. Тенге используется потому, что акционеры, руководители, регулирующие органы оценивают деятельность Банка в тенге. Кроме того, тенге является национальной валютой Республики Казахстан, и валютой, которая отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к деятельности Банка. Операции в денежных единицах, помимо тенге, считаются операциями с иностранной валютой.

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

(В тысячах тенге)

Консолидированные дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Доля участия %	Страна	Дата образования	Вид деятельности	Дата приобретения	Итого активов	Капитал	Чистый доход
31 декабря 2004 года								
АО «КУПА НУР-ТРАСТ»	100	Казахстан	Июль 2001 г.	Управление пенсионными активами	Август 2001 г.	184.383	183.312	20.368
ТОО «Лизинговая компания НУР-ИНВЕСТ»	100	Казахстан	Июнь 2001 г.	Лизинг	Август 2001 г.	1.886.213	316.378	2.467
АО «Money Experts»	100	Казахстан	Март 2002 г.	Брокерские операции	Октябрь 2002 г.	74.527	74.324	5.856
ТОО «Грант Ломбард»	100	Казахстан	Ноябрь 1999 г.	Ломбард	Ноябрь 1999 г.	23.742	23.653	1.100
АО «Страховая компания Mercur Reward»	50	Казахстан	Декабрь 1998 г.	Страхование	Май 2004 г.	408.222	292.386	12.684
31 декабря 2003 года								
АО «КУПА НУР-ТРАСТ»	100	Казахстан	Июль 2001 г.	Управление пенсионными активами	Август 2001 г.	163.293	162.944	9.736
ТОО «Лизинговая компания НУР-ИНВЕСТ»	100	Казахстан	Июнь 2001 г.	Лизинг	Август 2001 г.	363.473	313.911	6.377
АО «Money Experts»	100	Казахстан	Март 2002 г.	Брокерские операции	Октябрь 2002 г.	70.123	68.468	3.282
ТОО «Грант Ломбард»	100	Казахстан	Ноябрь 1999 г.	Ломбард	Ноябрь 1999 г.	22.693	22.553	434

В 2004 году Банк приобрёл 25% акций капитала АО «Страховая компания Mercur Reward» за 25.000 тысяч тенге, увеличив свою долю в компании до 50%. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 5 мая 2004 года. Хотя Банк не владеет более чем 50% акций компании «Mercur Reward», но в соответствии с МСБУ 27 «Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние организации» компания рассматривается как дочерняя организация, поскольку Банк контролирует и получает непосредственную выгоду от ее деятельности.

(В тысячах тенге)

На 5 мая 2004 года, дата приобретения, расчётная справедливая стоимость чистых активов АО «Страховая компания Mercur Reward» включала:

Деньги и их эквиваленты	152.886
Ценные бумаги	210.139
Прочие активы	5.500
Прочие кредиторы	(91.045)
Чистые активы	277.480
Минус доля меньшинства	(138.740)
Чистые активы за минусом доли меньшинства	138.740
Вознаграждение за покупку, выплаченное деньгами	(81.125)
Превышение доли чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над выплаченным вознаграждением	57.615

Ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия

Следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированные компании 31 декабря 2004 года	Доля участия в %	Страна	Дата образования	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля в чистых активах	Доля в чистом доходе
--	------------------	--------	------------------	------------------	-------------------	-----------------------	----------------------

АО ОНПФ «Народный Пенсионный Фонд»	34,15	Казахстан	Август 1997	Пенсионный фонд	Декабрь 2003 г.	116.127	8.344
------------------------------------	-------	-----------	-------------	-----------------	-----------------	---------	-------

Ассоциированные компании 31 декабря 2003 года	Доля участия в %	Страна	Дата образования	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля в чистых активах	Доля в чистом доходе
--	------------------	--------	------------------	------------------	-------------------	-----------------------	----------------------

АО ОНПФ «Народный Пенсионный Фонд»	34,15	Казахстан	Август 1997	Пенсионный фонд	Декабрь 2003 г.	97.778	-
------------------------------------	-------	-----------	-------------	-----------------	-----------------	--------	---

АО «Страховая компания Mercur Reward»	25,00	Казахстан	Декабрь 1999	Страховые	Июнь 2003 г.	69.926	29.370
---------------------------------------	-------	-----------	--------------	-----------	--------------	--------	--------

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

Изменения в учетной политике

Переработанные МСФО 32 и 39

В декабре 2003 года Комитет по международным стандартам бухгалтерского учёта выпустил переработанный МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Оба стандарта вступают в силу для финансового года, начинающегося 1 января 2005 года или после этой даты, причём разрешено более раннее применение обоих стандартов вместе. Вместе эти два стандарта 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 предыдущий год были пересчитаны таким образом, как если бы переработанные стандарты всегда были в силе.

МСФО 3 «Объединение компаний», МСБУ 36 «Обесценение активов» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

МСФО 3 применяется для учета объединения компаний, которое имело место на 31 марта 2004 года или на более позднюю дату. Принятие МСФО 3 оказало влияние на учетную политику Банка в части отражения реструктурированных провизий, возникающих при приобретении. В настоящее время Банку разрешено признавать только имеющееся обязательство, отраженное в финансовой отчетности приобретаемой компании при приобретении. Ранее данный тип реструктурированных провизий мог быть признан приобретающей компанией независимо от того, признала ли приобретаемая компания данный вид обязательства или нет.

Кроме того, для объединения компаний, которое имело место на 31 марта 2004 года или на более позднюю дату, гудвилл не амортизируется, а ежегодно проверяется на предмет обесценения на уровне генерирующей единицы (если только в течение года не произойдет событие, которое потребует более частой проверки гудвила). Нематериальные активы с неограниченным сроком службы, приобретенные при таком объединении компаний, пересматриваются ежегодно для того, чтобы удостовериться в том, что балансовая стоимость не превышает возмещаемой стоимости, независимо от того, присутствует ли показатель обесценения.

Пересчет сравнительных данных за прошлые периоды

Принятие МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» (редакция 2003 года).

Начиная с 1 января 2004 года, Банк принял положения МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» (редакция 2003 года). Финансовое влияние принятия данного стандарта показано в отчёте об изменениях в собственном капитале. До принятия МСФО 39 Банк учитывал доходы или расходы по годным для продажи финансовым активам в отчёте о доходах и расходах. Начиная с 1 января 2004 года, доход или расход по годным для продажи финансовым активам учитывается непосредственно по собственному капиталу через отчёт об изменениях в собственном капитале. Вследствие этого, консолидированная финансовая отчётность за 2002 год была пересчитана с использованием новой политики бухгалтерского учёта.

(В тысячах тенге)

Сальдо на 1 января 2003 года и финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, были пересчитаны на суммы 209.877 тенге и 146.613 тенге, соответственно, которые представляют собой фундаментальные ошибки, возникшие в результате расчета справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2002 и 2003 годов. Сумма корректировки фундаментальных ошибок и введение изменений в учетную политику, относящуюся к предыдущим периодам, учитываются путем корректировки начального сальдо нераспределенной прибыли и резерва переоценки ценных бумаг. Сравнительная информация за 2003 год была пересчитана, как если бы корректировка была сделана в течение 2002 и 2003 годов.

	Уставный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
31 декабря 2002 года (как было показано ранее)	3.000.000	–	3.228.169	6.228.169
Изменение учетной политики:				
Фонд переоценки ценных бумаг, относящийся к раннему принятию МСБУ 39 (в редакции 2003 года)	–	462.659	(462.659)	–
Исправление фундаментальной ошибки:				
Переоценка годных для продажи ценных бумаг по справедливой стоимости	–	–	(209.877)	(209.877)
31 декабря 2002 года (пересчитано)	3.000.000	462.659	2.555.633	6.018.292
31 декабря 2003 года (как было показано ранее)	3.265.000	–	3.930.425	7.195.425
Изменение учетной политики:				
Фонд переоценки ценных бумаг, относящийся к раннему принятию МСБУ 39 (в редакции 2003 года)	–	462.659	(462.659)	–
Исправление фундаментальной ошибки:				
Изменение справедливой стоимости годных для продажи ценных бумаг	–	(407.948)	407.948	–
Переоценка годных для продажи ценных бумаг по справедливой стоимости	–	–	(146.613)	(146.613)
31 декабря 2003 года (пересчитано)	3.265.000	54.711	3.729.101	7.048.812

(В тысячах тенге)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность Банка включает АО «Нурбанк» 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 убытки исключаются из отчётности. Консолидированная финансовая отчётность готовится с использованием единой учётной политики для одинаковых транзакций и других событий в похожих обстоятельствах. Капитал и чистый доход, относящиеся к доле меньшинства, показаны отдельно в бухгалтерских балансах и отчётах о доходах и расходах соответственно.

Консолидация дочерних организаций осуществляется с момента передачи контроля над ними Банку и продолжается до момента их выбытия. Метод покупки используется для учёта приобретённых дочерних организаций. Стоимость приобретения измеряется по справедливой стоимости переданных активов или принятых обязательств на момент приобретения, включая расходы, непосредственно связанные с приобретением. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью чистых активов приобретённой дочерней организации, учитывается как гудвилл. Любое превышение на дату сделки доли Банка в справедливой стоимости приобретённых идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения признаётся как отрицательный гудвилл. Все межгрупповые операции, балансы и нерезализованные излишки, и дефициты, произведённые внутри Банка, были исключены. Учётная политика некоторых дочерних организаций была изменена там, где это было необходимо, для приведения её в соответствие с учётной политикой Банка.

Приобретение дочерних организаций

Метод покупки используется для учёта приобретённых дочерних предприятий. Стоимость приобретения измеряется по справедливой стоимости переданных активов или принятых обязательств на момент приобретения, включая расходы, непосредственно связанные с приобретением, независимо от величины доли меньшинства.

Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью доли идентифицируемых чистых активов Банка учитывается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше, чем справедливая стоимость доли идентифицируемых чистых активов Банка в приобретённой дочерней организации, то разница признаётся непосредственно в отчёте о доходах и расходах (для объединения компаний, которое имело место на 31 марта 2004 года или на более позднюю дату).

Доля меньшинства представляет собой долю в дочерних организациях, не принадлежащих Банку. 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 Банк.

Гудвилл

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

Гудвилл, относящийся к приобретениям с 31 марта 2004 года не амортизируется, но проверяется на обесценение на ежегодной или более частой основе, в случае если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость может обесцениться. На дату приобретения, любой гудвилл, полученный в приобретении с 31 марта 2004 года, относится на каждый актив, генерирующий денежные средства, который ожидает получить выгоду от синергетического эффекта объединения. Обесценение определяется посредством оценки возмещаемой стоимости актива, генерирующего денежные средства, к которому относится гудвилл. Тогда, когда возмещаемая стоимость актива, генерирующего денежные средства, меньше чем балансовая стоимость, признаётся убыток по обесценению.

(В тысячах тенге)

Тогда, когда гудвилл образует часть актива, генерирующего денежные средства, и часть деятельности в данном активе выбыла, гудвилл, связанный с выбывшей деятельностью, включается в балансовую стоимость такой деятельности, при определении дохода или убытка от выбытия такой деятельности.

Отрицательный гудвилл представляет собой превышение справедливой стоимости доли Банка в чистых приобретённых активах над стоимостью приобретения. Отрицательный гудвилл, относящийся к приобретениям с 31 марта 2004 года признаётся в отчёте о доходах и расходах.

Признание финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства 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. При первоначальном учёте любой доход или убыток признаётся в отчёте о доходах и расходах текущего периода. Принципы отражения последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк 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 моделях, которые принимают во внимание текущие рыночные и контрактные цены соответствующих инструментов и другие факторы. Производные финансовые инструменты, по которым проведён взаимозачёт, учитываются как активы (нереализованный доход), когда справедливая стоимость является положительной и как обязательства (нереализованный убыток), когда справедливая стоимость является отрицательной. Прочие активы и обязательства по производным финансовым инструментам учитываются отдельно по их справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие по этим инструментам, включены в прилагаемый консолидированный отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по ценным бумагам.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, так как их риски и характеристики не полностью связаны с основными соглашениями, и основные соглашения не учитывают данные производные инструменты по справедливой стоимости с нерезализованными доходами и убытками, показанными в отчёте о доходах и расходах. Встроенный производный инструмент представляет собой компонент 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 года и 31 декабря 2003 года 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 состоят из наличности, средств в Национальном Банке Республики Казахстан (далее по тексту «НБРК») – за исключением обязательных резервов и наличности, средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и свободные от договорных обязательств.

Обязательные резервы

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

(В тысячах тенге)

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 последняя цена на торгах, если ценные бумаги котируются на бирже, или используется последняя цена предложения при проведении операций на внебиржевом рынке. Если информация о рыночных ценах отсутствует, или если есть достаточные основания полагать, что закрытие Банка окажет влияние на рыночные цены, справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством вероятных поступлений от реализации ценных бумаг.

Средства в кредитных учреждениях

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

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 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, приобретённые по договорам обратной продажи (обратного РЕПО), учитываются как суммы задолженности прочих кредитных учреждений или займы клиентам.

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

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

Инвестиционные ценные бумаги

Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент приобретения. Акции ассоциированных компаний и дочерних организаций, удерживаемые Банком исключительно с намерением их будущей продажи, также классифицируются как ценные бумаги годные для продажи.

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

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

(В тысячах тенге)

Займы клиентам

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

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Казахстанское налоговое законодательство требует от каждого предприятия подавать отдельную годовую налоговую декларацию, не разрешается подача групповых консолидированных деклараций.

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 гудвилла или первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании и долевое участие в совместных предприятиях, за исключением того, когда срок сторнирования временных разниц может контролироваться и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Отсроченные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесённым неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объёме, в котором существует вероятность того, что, будет доступен налогооблагаемый доход, в счёт которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесённые неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки:

- за исключением того, когда отсроченные активы по подоходному налогу, относящиеся к временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении относимых на вычет временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании и долевое участие в совместных предприятиях, отсроченные налоговые активы признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем и будет доступна налогооблагаемая прибыль, в счёт которой могут быть использованы временные разницы.

На каждую дату составления бухгалтерского баланса проводится обзор балансовой стоимости отсроченных активов по подоходному налогу и балансовая стоимость уменьшается в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что будет доступен существенный налогооблагаемый доход с целью использования всего или части отсроченного актива по подоходным налогам. 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 Банка. Данные налоги включены в отчёт 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, удерживаемых до срока погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых денежных потоков, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные по первоначальной эффективной ставке вознаграждения финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, прогнозируемые денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Банк рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Банка за предыдущие годы и субъективных оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учётом возможности погашения задолженности и кредитной истории заёмщика. Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчётности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Банк не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Казахстане и как они могут сказаться на достаточности резерва под обесценение финансовых активов в будущем.

Изменения резерва отражаются в отчёте о доходах и расходах за соответствующий период. Если заём является безнадежным, он списывается против созданного резерва под обесценение. Если впоследствии сумма резерва под обесценение уменьшается в результате события, наступившего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на соответствующую статью отчёта о доходах и расходах

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 являются отсроченными.

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 по операционной аренде отражается как расходы, на основании линейного 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 линейного метода за период действия аренды как прочий операционный доход. Совокупная стоимость скидок, предоставленная арендаторам, признаётся как снижение рентного дохода за период действия аренды на основе прямолинейного метода. Первоначальные прямые затраты, понесённые специально для получения дохода от операционной аренды, признаются как расходы в отчёте о доходах и расходах в том периоде, в котором они возникли.

(В тысячах тенге)

Основные средства

Основные средства отражаются в бухгалтерском учёте по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и чистой возмещаемой стоимости.

Износ объектов незавершённого строительства и не введённых в эксплуатацию объектов начисляется с даты их ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается линейным методом исходя из срока полезного использования основных средств. Стоимость основных средств отражается в бухгалтерском учёте по исторической стоимости за вычетом накопленного износа. Износ активов незавершённого строительства и не введённых в эксплуатацию активов начисляется с даты, когда активы готовы для использования по назначению. Износ рассчитывается линейным методом, исходя из срока полезного использования.

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

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчётную дату на предмет возможного превышения отражённой в учёте суммы над их расчётной 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 отчёте о доходах и расходах в составе прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензии и программное обеспечение.

Средства НБРК, кредитных учреждений и клиентов

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

Выпущенные долговые обязательства

Выпущенные долговые обязательства представлены субординированными облигациями и долговыми ценными бумагами, выпущенными для клиентов Банка. Выпущенные Банком долговые обязательства отражаются в учёте в соответствии с теми же принципами, что и средства прочих кредитных организаций и клиентов.

Резервы

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

(В тысячах тенге)

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Банка нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо 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. Помимо этого, Банк не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Перестрахование

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

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования.

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

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

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств 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 дополнительно оплаченном капитале. Доход или расход от продажи выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

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

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

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчётности, но раскрываются в ней. Условные обязательства не отражаются и не раскрываются, если существует малая вероятность оттока ресурсов, представляющих собой экономические выгоды.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы по вознаграждению отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Признание доходов по вознаграждению приостанавливается в случае, когда заём просрочен на срок более 90 дней. 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.

(В тысячах тенге)

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражены по обменным курсам, действовавшим на момент совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в тенге по рыночному курсу, установленному КФБ на дату бухгалтерского баланса. Доходы или расходы, возникающие от перевода сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте (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 года и 31 декабря 2003 года рыночные курсы обмена составляли 130,00 тенге и 144,22 тенге за 1 доллар США соответственно. По состоянию на 25 февраля 2005 года рыночный обменный курс составлял 130,15 тенге за один доллар США.

Доход по страховой деятельности

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

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками.

При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие обязательства в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

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

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

4. Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают:

	2004	2003
Наличные деньги	1.661.633	2.081.885
Текущие счета в прочих кредитных учреждениях	5.996.823	2.281.787
Краткосрочные размещения в других банках	2.284.081	384.392
Текущие счета в НБРК	666.873	1.677.507
Вклады овернайт в других банках	65.000	600.000
Деньги и их эквиваленты	10.674.410	7.025.571

Срочные вклады с договорными сроками погашения менее 90 дней представляют собой вклады овернайт и краткосрочные размещения в других банках по следующему договорным ставкам вознаграждения на:

	2004		2003	
	Тенге	Доллары США, Евро	Тенге	Доллары США, Евро
Краткосрочные размещения в других банках	2,30%	1,75%-7,00%	—	1,00%
Вклады «овернайт» в других банках	—	4,50%	1,00%-2,50%	—

На 31 декабря 2004 года сумма вкладов в 10 банках составляла 70% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 72% от суммы собственного капитала Банка. На 31 декабря 2003 года сумма вкладов в 10 банках составляла 46% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 46% от суммы собственного капитала Банка.

(В тысячах тенге)

5. Обязательные резервы

На 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года обязательные резервы включают беспроцентный вклад в НБРК.

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

6. Торговые ценные бумаги

На 31 декабря торговые ценные бумаги включают:

	2004	2003
Еврооблигации казахстанских банков	339.549	–
Корпоративные еврооблигации	170.044	–
Государственные облигации Республики Казахстан	49.566	–
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	30.832	–
Торговые ценные бумаги	589.991	–

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

	2004		2003	
	%	Maturity	%	Maturity
Еврооблигации казахстанских банков	7,13%	2007	–	–
Корпоративные евроноты	8,50%	2006	–	–
Государственные облигации Республики Казахстан	11,13%	2007	–	–
Казначейские векселя Министерства финансов РК	6,30%	2012	–	–

7. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	2004	2003
Соглашения обратного РЕПО	314.381	1.450.899
Краткосрочные размещения в других банках	259.279	–
Обязательства клиентов по документарным расчётам	60.636	–
Средства в кредитных учреждениях	634.296	1.450.899

Ставки вознаграждения и сроки погашения по данным суммам представлены следующим образом:

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Соглашения обратного РЕПО	7,50% - 10,50%	2005	2,50%	2004
Краткосрочные размещения в других банках	10,50% - 11,00%	2005	–	–

На 31 декабря 2004 года в состав краткосрочных размещений в других банках включён условный вклад в местном банке, который является беспроцентным (2003: ноль).

(В тысячах тенге)

8. Годные для продажи ценные бумаги

Годные для продажи ценные бумаги на 31 декабря включают:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Государственные облигации Республики Казахстан	2.658.237	7.032.478
Еврооблигации казахстанских банков	1.726.744	1.677.188
Корпоративные еврооблигации	799.752	863.595
Облигации казахстанских банков	154.740	342.190
Казначейские векселя Министерства финансов РК	151.799	336.655
Облигации казахстанских финансовых учреждений, помимо банков	235.924	243.336
Облигации местных органов власти	24.642	28.234
Корпоративные облигации	21.216	–
Простые акции местных банков и финансовых учреждений	165.525	152.100
Ноты НБРК	13.004	–
Годные для продажи ценные бумаги	5.951.583	10.675.776
По условиям соглашения Репо	–	734.279

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

	<u>2004</u>		<u>2003</u>	
	%	<i>Maturity</i>	%	<i>Maturity</i>
Государственные облигации Республики Казахстан	11,13%	2007	11,13%-13,63%	2004-2007
Еврооблигации казахстанских банков	7,13%-7,38%	2007-2013	7,13%-7,38%	2007-2013
Корпоративные еврооблигации	8,50%	2006	8,50%	2006
Облигации казахстанских банков	8,00%-15,00%	2006-2010	8,00%-12,00%	2007-2009
Казначейские векселя Министерства финансов РК	4,80%-7,98%	2005-2013	6,00%-16,30%	2004-2008
Облигации казахстанских финансовых учреждений, помимо банков	8,00%-10,13%	2007-2014	10,00%-11,50%	2004-2007
Облигации местных органов власти	8,31%-8,50%	2006	8,31%-8,50%	2006
Корпоративные облигации	9,00%-10,00%	2006-2008	–	–
Ноты НБРК	2,58%-4,00%	2005	–	–

9. Займы клиентам

Займы клиентам включают:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Займы клиентам	70.974.209	38.656.519
Минус – Резерв под обесценение по займам	(3.489.168)	(1.946.051)
Займы клиентам	67.485.041	36.710.468

На 31 2004 года годовые ставки вознаграждения, установленные Банком, варьировались от 12% до 22% годовых по займам, выраженным в тенге (31 декабря 2003 года: от 12% до 23%) и от 13% до 20% годовых по займам, выраженным в иностранной валюте (31 декабря 2003 года: от 15% до 22%).

Займы клиентам представлены следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Коммерческие предприятия	53.283.157	35.307.074
Физические лица	17.691.052	3.349.445
	70.974.209	38.656.519

(В тысячах тенге)

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

	2004	%	2003	%
Физические лица	17.691.052	25	3.349.445	9
Пищевая промышленность	11.080.590	16	2.730.379	7
Оптовая торговля, в том числе:	9.909.603	14	6.225.805	15
- продукты питания	3.456.340		2.335.633	
- нефтепродукты	3.201.212		579.227	
- компьютеры и бытовая электроника	1.006.889		1.031.604	
- мобильные телефоны	779.535		576.880	
- хлопок – сырец	518.667		324.235	
- строительные материалы	249.331		258.237	
- нефтепромышленное оборудование	85.932		79.693	
- прочее	611.697		1.040.296	
Строительство	5.775.744	8	2.663.393	7
Связь	5.105.381	7	1.341.472	3
Недвижимость	4.309.744	6	376.096	1
Сельское хозяйство	3.568.793	5	8.860.264	23
Распределение электроэнергии, газа и воды	2.057.489	3	2.250.421	6
Сфера отдыха и развлечений	1.528.490	2	1.379.246	4
Аренда имущества	1.321.879	2	840.261	2
Транспорт	1.209.590	2	996.502	3
Горнодобывающая отрасль	1.024.334	1	13.701	–
Розничная торговля	578.692	1	2.328.186	6
Гостиницы и рестораны	293.929	–	271.143	1
Добыча нерудных минералов	273.871	–	208.213	–
Нефть и газ	116.333	–	1.080.399	3
Медицинское обслуживание	44.828	–	396.959	1
Прочее	5.083.867	8	3.344.634	9
	70.974.209	100	38.656.519	100

На 31 декабря 2004 года займы, выданные десяти крупнейшим заёмщикам, составляют 16% общего кредитного портфеля Банка и представляют собой 109% собственного капитала Банка. На 31 декабря 2003 года займы, выданные десяти крупнейшим заёмщикам, составляют 30% общего кредитного портфеля Банка и представляют собой 165% собственного капитала Банка. Полная стоимость данных займов на 31 декабря 2004 и 2003 годов составляла 11.355.873 тенге и 11.596.956 тенге соответственно.

10. Обесценение и резервы

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

	<i>Займы клиентам</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2002 года	1.282.243	19.175	1.301.418
Расходы/(сторнирования)	765.600	(16.182)	749.418
Списания	(182.674)	(748)	(183.422)
Восстановление	80.882	–	80.882
31 декабря 2003 года	1.946.051	2.245	1.948.296
Расходы	1.698.353	99.544	1.797.897
Списания	(311.228)	(79.780)	(391.008)
Восстановление	155.992	–	155.992
31 декабря 2004 года	3.489.168	22.009	3.511.177

Отчисления в резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов.

(В тысячах тенге)

Изменения в прочих резервах представлены следующим образом:

	<i>Гарантии и обязательства</i>
31 декабря 2002 года	48.904
Расходы	121.272
31 декабря 2003 года	170.176
Сторнирование резерва	(94.493)
31 декабря 2004 года	75.683

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

11. Инвестиции в ассоциированные компании

Движение инвестиций в ассоциированных компаниях представлено следующим образом:

	2004	2003
Баланс на 1 января	146.625	26.755
Стоимость приобретения	-	90.500
Увеличение в капитале ассоциированной компании	10.006	-
Устранение дочерней организации, учитываемой по методу полной консолидации	(56.125)	-
Доля в чистом доходе	8.344	29.370
Сумма на 31 декабря	108.850	146.625

Для общей информации обратитесь к Примечанию 2.

(В тысячах тенге)

12. Налогообложение

Доход Банка облагается налогом только в Республике Казахстан.

Расходы по подоходному налогу включают:

	2004	2003
Текущие расходы по налогу	266.720	300.887
Текущий налог предыдущих периодов	29.402	-
Отсроченная (экономия) расходы по налогу	(10.334)	28.255
Расходы по подоходному налогу	285.788	329.142

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, представлена следующим образом:

	2004	2003
Доход до уплаты подоходного налога и доли меньшинства	2.193.317	1.574.610
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Расчётные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке	657.995	472.383
Расходы, не относимые на вычет:		
Резервы на возможные убытки по займам	84.995	266.344
Расходы (доходы) предыдущих периодов	57.324	(3.830)
Штрафы	15.859	315
Налоги	13.206	18.762
Благотворительность	11.805	32.423
Доход, необлагаемый налогом:		
Нереализованная курсовая разница	-	(70.164)
Вознаграждение по займам	(253.392)	(68.890)
Государственные ценные бумаги	(117.630)	(174.972)
Прочие резервы по активам	(77.005)	(19.310)
Сторнирование НДС прошлого года	(39.047)	-
Доход от продажи основных средств	(4.458)	(1.266)
Прочее	(9.180)	(41.153)
Подоходный налог предыдущих лет	29.402	-
Доход дочерних организаций	(84.086)	(81.500)
Расходы по подоходному налогу	285.788	329.142

Отложенные налоговые активы и обязательства включают следующее:

	2004	2003
Отложенные налоговые активы:		
Начисления	-	(8.231)
Отложенные налоговые обязательства		
Прибыль от приобретения дочерних организаций	17.285	-
Форвардные контракты	2.269	3.036
Основные средства	8.866	43.949
	28.420	46.985
Чистые отложенные налоговые обязательства	28.420	38.754

(В тысячах тенге)

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя корпоративный подоходный налог, налог на добавленную стоимость, социальный налог, и т.д. По сравнению со странами с более развитой экономикой законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую 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 создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Банк проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов (Примечание 20).

13. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Транс- порт	Компью- теры и банков- ское обору- дование	Обору- дование к установке	Улучше- ния арендо- ванного имуще- ства	Прочее	Итого на 31 декабря 2004 года	Итого на 31 декабря 2003 года
Стоимость:								
31 декабря 2003 года	382.750	33.554	386.203	116.560	95.067	224.451	1.238.585	896.137
Поступления	33.438	27.343	403.202	521.939	32.750	291.134	1.309.806	459.926
Выбытия	(35.342)	(8.004)	(3.811)	(286.710)	—	(32.670)	(366.537)	(117.478)
31 декабря 2004 года	380.846	52.893	785.594	351.789	127.817	482.915	2.181.854	1.238.585
Накопленный износ:								
31 декабря 2003 года	(46.486)	(10.896)	(107.905)	—	(2.960)	(54.910)	(223.157)	(139.451)
Расходы	(12.107)	(4.871)	(117.956)	—	(42.576)	(47.355)	(224.865)	(91.265)
Выбытия	8.927	2.614	3.271	—	—	8.450	23.262	7.559
31 декабря 2004 года	(49.666)	(13.153)	(222.590)	—	(45.536)	(93.815)	(424.760)	(223.157)
Остаточная стоимость:								
31 декабря 2004 года	331.180	39.740	563.004	351.789	82.281	389.100	1.757.094	
31 декабря 2003 года	336.264	22.658	278.298	116.560	92.107	169.541		1.015.428

(В тысячах тенге)

14. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого на 31 декабря 2004 года</i>	<i>Итого на 31 декабря 2003 года</i>
Стоимость:				
31 декабря 2003 года	1.809	104.377	106.186	72.168
Поступления	-	126.001	126.001	35.172
Выбытия	-	(3.070)	(3.070)	(1.154)
31 декабря 2004 года	1.809	227.308	229.117	106.186
Накопленная амортизация:				
31 декабря 2003 года	(137)	(22.808)	(22.945)	(11.543)
Расходы	(253)	(27.617)	(27.870)	(12.529)
Выбытия	-	1.610	1.610	1.127
31 декабря 2004 года	(390)	(48.815)	(49.205)	(22.945)
Остаточная стоимость:				
31 декабря 2004 года	1.419	178.493	179.912	
31 декабря 2003 года	1.672	81.569		83.241

15. Средства Правительства и НБРК

Средства Правительства представляют собой финансирование по займам сельскохозяйственным компаниям и промышленным предприятиям в рамках программы развития малого и среднего бизнеса. В рамках этой программы Правительство предоставляет финансирование малым и средним предприятиям в Казахстане. На 31 декабря 2004 года ставка вознаграждения по этим суммам варьировалась от 1,0% и 9,0% годовых (31 декабря 2003 года: от 1,0% и 9,0%) и срок погашения наступает в 2005-2007 годах (31 декабря 2003 года: в 2004-2007 годах). Банк несёт кредитные риски по займам, выданным в рамках данной программы.

16. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Текущие счета	68.669	393
Займы синдиката банков	12.330.965	6.577.882
Процентные размещения банков стран ОЭСР	3.249.460	1.215.099
Процентные размещения казахстанских банков и банков стран, не членов ОЭСР	3.392.156	1.466.293
Займы финансовых учреждений	1.832.242	-
Соглашения Репо	-	734.279
	20.873.492	9.993.946

(В тысячах тенге)

Ставки вознаграждения и сроки погашения средств кредитных учреждений представлены следующим образом:

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Займы синдиката банков	Либор + 2,40%	2005	Либор + 2,75%	2004
Процентные размещения банков стран ОЭСР	2,80% - 5,84%	2008 - 2009	2,80% - 5,84%	2008 - 2009
Процентные размещения казахстанских банков и банков стран, не членов ОЭСР	6,00% - 7,10%	2005	3,10% - 6,50%	2004
Займы финансовых учреждений	2,45% - 3,58%	2009	-	-
Соглашения Репо	-	-	2,04%	2004

На 31 декабря 2003 года соглашения Репо представляли собой займы на сумму 734.279 тысяч тенге, которые были обеспечены залогом ряда годных для продажи ценных бумаг, принадлежащих Банку.

В соответствии с условиями договоров займов с банками стран ОЭСР, Банк обязан соблюдать определённые финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, адекватности капитала и размера кредитного риска.

Более того, некоторые существующие финансовые соглашения Банка включают положения, ограничивающие способность Банка создавать залог по своим активам. Кроме того, неспособность Банка выполнить требования этих положений может привести к перекрёстному взысканию и перекрёстному невыполнению обязательств по условиям других финансовых соглашений Банка. В настоящее время Банк выполняет эти положения.

17. Средства клиентов

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

	2004	2003
Текущие счета:		
Коммерческие предприятия	9.952.995	9.482.226
Физические лица	1.747.103	86.826
Государственные предприятия	1.590	408.893
Срочные вклады:		
Коммерческие предприятия	26.342.533	15.278.430
Физические лица	9.358.066	9.637.744
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам	1.393.089	662.814
	48.795.376	35.556.933

Ставки вознаграждения и сроки погашения средств клиентов представлены следующим образом:

	2004				2003			
	Тенге		Доллары США/Евро		Тенге		Доллары США/Евро	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Текущие счета	до 3,0%	-	до 3,0%	-	до 4,0%	-	до 4,0%	-
Срочные вклады	0,7%-16,0%	2005 - 2007	1,0%-14,0%	2005 - 2007	4,0% - 16,0%	2004-2010	1,0%-10,0%	2004 - 2010
Гарантии и прочие вклады	1,6% - 2,9%	2006 - 2017	1,6% - 2,9%	2006 - 2017	2,9%	2004	2,9%	2004

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, средства 10 крупнейших клиентов составляют 53% и 41%, соответственно, от общей суммы средств клиентов.

(В тысячах тенге)

Анализ средств клиентов по секторам представлен следующим образом:

	2004	%	2003	%
Оптовая торговля, в том числе:	11.363.838	23	9.726.496	27
- потребительские товары	5.546.771		216.506	
- пищевые продукты	3.645.848		1.763.512	
- нефтепродукты	1.426.748		579.227	
- нефтепромысловое оборудование	341.404		79.693	
- строительные материалы	147.171		258.237	
- компьютеры и бытовая электроника	41.684		1.031.604	
- мобильные телефоны	5.222		576.880	
- хлопок-сырец	3.263		324.235	
- сахар-сырец	—		572.121	
- прочее	205.727		4.324.481	
Физические лица	11.105.169	23	9.724.570	27
Финансы	2.778.249	6	388.837	1
Нефть и газ	15.101.364	31	6.785.698	19
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам	1.393.089	3	662.814	2
Строительство	1.378.364	3	1.186.640	3
Розничная торговля	1.080.254	2	206.486	1
Сфера отдыха и развлечений	854.806	2	709.866	2
Пищевая промышленность	533.838	1	66.009	—
Связь	391.161	1	256.338	1
Исследования и разработки	240.219	—	71.269	—
Издательское и типографское дело	129.865	—	583.434	2
Распределение электроэнергии, газа и воды	127.333	—	152.635	1
Продажа, ремонт и обслуживание автомобилей	81.503	—	403.395	1
Государственное управление	1.590	—	408.893	1
Прочее	2.234.734	5	4.223.553	12
	48.795.376	100	35.556.933	100

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

31 декабря 2004 года

	Ставка купона	Дата погашения	Балансовая стоимость
Облигации деноминированные в тенге и индексированные к доллару США – 1 эмиссия	8,50%	5/22/2005	834.765
Субординированные облигации деноминированные в тенге и индексированные к доллару США – 2 эмиссия	9,00%	6/12/2011	3.512.731
Облигации деноминированные в тенге – 3 эмиссия	8,00% годовых + (1,00% умноженный на индекс инфляции)	6/25/2007	3.938.641
Выпущенные долговые ценные бумаги			8.286.137

(В тысячах тенге)

31 декабря 2003 года	Ставка купона	Дата погашения	Балансовая стоимость
Облигации деноминированные в тенге и индексированные к доллару США – 1 эмиссия	8,50%	5/22/2005	923.884
Субординированные облигации деноминированные в тенге и индексированные к доллару США – 2 эмиссия	9,00%	6/12/2011	3.886.911
Выпущенные долговые ценные бумаги			4.810.795

Долговые ценные бумаги 2 эмиссии являются необеспеченными обязательствами Банка и субординированы по отношению к платежам всей текущей и будущей приоритетной задолженности и ряда прочих обязательств Банка.

19. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 400.000 простых акций и 100.000 привилегированных акций (31 декабря 2003 года: 400.000 и 100.000). Каждая простая акция даёт право на один голос, и дивиденды по ней не начисляются. Все акции выражены в тенге, номинальная стоимость каждой акции составляет 10 тенге. Привилегированные акции являются непогашаемыми, гарантируют кумулятивный дивиденд в минимальном размере 10% годовых от номинального значения, и они не дают права голоса (31 декабря 2003 года: 12%).

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

	Количество акций		Номинальная стоимость		Итого
	Привилегированные	Простые	Привилегированные	Простые	
31 декабря 2002 года	60.000	240.000	600.000	2.400.000	3.000.000
Взносы в капитал	–	26.500	–	265.000	265.000
31 декабря 2003 года	60.000	266.500	600.000	2.665.000	3.265.000
Взносы в капитал	40.000	133.500	400.000	1.335.000	1.735.000
31 декабря 2004 года	100.000	400.000	1.000.000	4.000.000	5.000.000

В 2004 году Банк разместил 40.000 привилегированных и 133.500 простых полностью оплаченных акций. Простые акции были проданы по номинальной стоимости. 20.000 привилегированных акций были проданы с премией 5 тенге за акцию, и 20.000 привилегированных акций были проданы по номинальной стоимости.

В соответствии с решением собрания акционеров, состоявшегося 26 мая 2004 года, Банк объявил и выплатил дивиденды по привилегированным акциям в размере 96.000 тенге по результатам года, завершившегося 31 декабря 2003 года (31 декабря 2003 года: 72.000 тенге по результатам года, завершившегося 31 декабря 2002 года).

(В тысячах тенге)

20. Финансовые и условные обязательства**Текущая экономическая ситуация**

Казахстанская экономика, хотя и считается, что 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, неопределённость развития ситуации может повлиять на результаты Банка, восстанавливаемость его 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.

Финансовые и условные обязательства

Финансовые и условные обязательства Банка включали следующее:

	2004	2003
Обязательства по выдаче займов	9.518.226	9.360.435
Финансовые гарантии	4.358.533	1.923.925
Коммерческие аккредитивы	7.323.380	6.839.201
	21.200.139	18.123.561
Минус денежное обеспечение	(1.393.089)	(4.075.943)
Минус резервы	(75.683)	(170.176)
Финансовые и условные обязательства	19.731.367	13.877.442

На 31 декабря 2004 года десять гарантий составляли 83% от всех финансовых гарантий Банка (31 декабря 2003 года: 77%) и представляли собой 35% (31 декабря 2003 года: 21%) от собственного капитала Банка.

На 31 декабря 2004 года десять аккредитивов составляли 88% от всех коммерческих аккредитивов Банка (31 декабря 2003 года: 62%) и представляли собой 62% (31 декабря 2003 года: 61%) от собственного капитала Банка.

21. Доходы и расходы в виде комиссионных и сборов

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

	2004	2003
Кассовые операции	414.998	237.993
Аккредитивы	316.229	127.197
Переводные операции	219.497	172.963
Покупка – продажа валюты	194.868	163.990
Выданные гарантии	185.132	73.264
Обслуживание счетов клиентов	147.161	108.389
Прочее	59.597	45.955
	1.537.482	929.751

(В тысячах тенге)

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

	2004	2003
Аккредитивы	(209.228)	(52.914)
Гарантии выданные	(24.604)	(2.590)
Приобретение – продажа ценных бумаг	(19.034)	(28.662)
Переводные операции	(38.515)	(19.094)
Обслуживание платёжных карточек	(79.477)	–
Прочее	(2.103)	(10.199)
	(372.961)	(113.459)

22. Доходы за минусом расходов по годным для продажи ценным бумагам

Доходы за минусом расходов по годным для продажи ценным бумагам включают:

	2004	2003
Кумулятивный доход по изменению в справедливой стоимости погашенных ценных бумаг, ранее признанный в собственном капитале	177.150	407.948
Продажи	98.308	64.318
	275.458	472.266

23. Доходы и расходы по андеррайтингу

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

Доход по андеррайтингу за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

	2004	2003
Начисленные страховые премии, брутто	333.935	–
Изменение в незаработанных страховых премиях	(122.388)	–
Заработанные премии	211.547	–
Претензии понесенные, переданные на перестрахование	1.700	–
Стоимость приобретения, переданные на перестрахование	1.242	–
Прочий доход	318	–
	214.807	–

Расходы по андеррайтингу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

	2004	2003
Претензии понесенные, брутто	(102.211)	–
Амортизация стоимости приобретения	(37.549)	–
Изменение в резерве на покрытие убытков, брутто	(27.375)	–
Изменение в незаработанных премиях, переданные на перестрахование	(12.611)	–
Изменение в резерве на покрытие убытков, переданные на перестрахование	(1.460)	–
	(181.206)	–

24. Прочий доход

Прочий доход за годы, закончившиеся 31 декабря, состоял из следующего:

	2004	2003
Доход от приобретения дочерней организации	57.615	–
Консультационные услуги	20.869	–
Доход от выбытия основных средств	14.861	–
Прочее	78.840	117.613
	172.185	117.613

(В тысячах тенге)

25. Зарплата, административные и операционные расходы

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

	2004	2003
Заработная плата и другие выплаты	845.957	604.245
Отчисления на социальное обеспечение	132.813	141.377
Прочие выплаты	148.845	95.669
Зарплата и другие выплаты	1.127.615	841.291
Аренда	450.106	176.775
Расходы по рекламе	302.563	280.642
Услуги связи	135.352	98.298
Административные расходы дочерних организаций	86.282	24.185
Штрафы и пени	53.581	1.376
Транспорт	52.271	11.170
Командировочные расходы	50.293	56.127
Ремонт и обслуживание	49.256	14.786
Профессиональные услуги	36.302	16.051
Охрана	30.523	32.419
Канцелярские и офисные принадлежности	28.387	10.677
Страхование вкладов	21.798	34.577
Расходы по инкассированию наличности	19.301	17.008
Коммунальные услуги	13.286	9.380
Услуги по информационным технологиям	11.365	13.816
Благотворительность	6.968	83.760
Расходы по страхованию	6.187	110.985
Прочее	203.272	229.460
Административные и операционные расходы	1.557.093	1.221.492

26. Налоги, помимо подоходного налога

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

	2004	2003
Налог у источника	43.497	41.938
Налог на добавленную стоимость	25.820	94.871
Налог на имущество	11.518	6.154
Прочие	18.095	32.837
	98.930	175.800

27. 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 долевых инструментов.

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

	2004	2003 (restated)
Чистый доход	1.903.410	1.245.468
Средневзвешенное количество простых акций (обыкновенных и привилегированных)	356.477	300.073

Простые акции включают обыкновенные и привилегированные акции, которые имеют равное с обыкновенными акциями право участвовать в распределении чистого дохода.

(В тысячах тенге)

28. Политики по управлению рисками

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

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск неплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Банк определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному заёмщику и группам заёмщиков, а также по отраслевым и географическим сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заёмщику или продукту, отрасли, географическому расположению на постоянной основе утверждаются Советом Директоров. При необходимости, Банк привлекает обеспечение для большинства выдаваемых им кредитов. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку и анализ.

Уровень риска по отдельным заёмщикам, включая банки, также ограничивается за счёт дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются кредитным комитетом. Максимальный кредитный риск, в случае неспособности контрагентов выполнить свои обязательства по финансовым инструментам, эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отражённых в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней финансовых обязательств.

(В тысячах тенге)

Концентрация активов и обязательств

Ниже представлено географическое распределение банковских активов и обязательств:

	31 декабря 2004 года				31 декабря 2003 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубеж- ные страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие зарубеж- ные страны	Итого
Активы:								
Деньги и их эквиваленты	3.550.904	6.944.910	178.596	10.674.410	4.743.784	2.152.726	129.061	7.025.571
Обязательные резервы	1.438.489	—	—	1.438.489	834.570	—	—	834.570
Торговые ценные бумаги	589.991	—	—	589.991	—	—	—	—
Средства в кредитных учреждениях	634.296	—	—	634.296	1.450.899	—	—	1.450.899
Годные для продажи ценные бумаги	5.951.583	—	—	5.951.583	10.675.776	—	—	10.675.776
Займы клиентам	69.445.322	195.841	1.333.046	70.974.209	38.656.519	—	—	38.656.519
Инвестиции в ассоциированные компании	108.850	—	—	108.850	146.625	—	—	146.625
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	7.874	—	—	7.874	—	—	—	—
Прочие активы	499.381	15.252	48.033	562.666	219.845	—	24.442	244.287
	82.226.690	7.156.003	1.559.675	90.942.368	56.728.018	2.152.726	153.503	59.034.247
Обязательства:								
Средства Правительства и НБРК	168.020	—	—	168.020	315.162	—	—	315.162
Средства кредитных учреждений	1.108.958	18.312.772	1.451.762	20.873.492	1.832.799	8.161.147	—	9.993.946
Средства клиентов	48.795.376	—	—	48.795.376	35.556.933	—	—	35.556.933
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.286.137	—	—	8.286.137	4.810.795	—	—	4.810.795
Резервы по возмещению страховых убытков	199.486	—	—	199.486	—	—	—	—
Налоговые обязательства	28.420	—	—	28.420	38.754	—	—	38.754
Прочие обязательства	336.363	41.823	25.041	403.227	241.773	—	10.514	252.287
	58.922.760	18.354.595	1.476.803	78.754.158	42.796.216	8.161.147	10.514	50.967.877
Нетто позиция по балансу	23.303.930	(11.198.592)	82.872	12.188.210	13.931.802	(6.008.421)	142.989	8.066.370

Таблица, приведённая выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 3.511.177 тенге и 1.948.296 тенге по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов соответственно.

(В тысячах тенге)

Рыночный риск

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

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 определёнными условиями кредитных соглашений.

Валютный риск

Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, которые влияют на финансовую позицию и движение денег. Совет Директоров устанавливает лимиты уровня риска по типам валют (преимущественно, для доллара США и евро) для филиалов и в целом. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным НБРК для минимального размера риска. Подверженность Банка валютному риску представлена следующим образом:

	31 декабря 2004 года				Итого
	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие иностран- ные валюты	
Активы:					
Деньги и их эквиваленты	2.229.047	4.882.763	3.457.421	105.179	10.674.410
Обязательные резервы	1.065.362	373.127	—	—	1.438.489
Торговые ценные бумаги	30.832	559.159	—	—	589.991
Средства в кредитных учреждениях	462.640	—	—	171.656	634.296
Годные для продажи ценные бумаги	637.751	5.313.832	—	—	5.951.583
Займы клиентам	36.353.310	32.274.623	2.344.397	1.879	70.974.209
Инвестиции в ассоциированные компании	108.850	—	—	—	108.850
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	7.874	—	—	—	7.874
Прочие активы	405.116	102.563	36.605	18.382	562.666
	41.300.782	43.506.067	5.838.423	297.096	90.942.368
Обязательства:					
Средства Правительства и НБРК	168.020	—	—	—	168.020
Средства кредитных учреждений	816.499	16.592.130	3.464.863	—	20.873.492
Средства клиентов	15.855.779	30.797.424	2.094.793	47.380	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.938.641	4.347.496	—	—	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков	199.486	—	—	—	199.486
Налоговые обязательства	28.420	—	—	—	28.420
Прочие обязательства	289.471	96.145	5.814	11.797	403.227
	21.296.316	51.833.195	5.565.470	59.177	78.754.158
Нетто позиция по балансу	20.004.466	(8.327.128)	272.953	237.919	12.188.210

(В тысячах тенге)

<i>31 декабря 2003 года</i>					
	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие иностран- ные валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы:					
Деньги и их эквиваленты	2.508.497	4.365.021	70.643	81.410	7.025.571
Обязательные резервы	834.570	–	–	–	834.570
Средства в кредитных учреждениях	1.450.899	–	–	–	1.450.899
Годные для продажи ценные бумаги	859.179	9.816.597	–	–	10.675.776
Займы клиентам	20.722.315	16.951.026	899.921	83.257	38.656.519
Инвестиции в ассоциированные компании	146.625	–	–	–	146.625
Прочие активы	218.788	23.009	2.490	–	244.287
	26.740.873	31.155.653	973.054	164.667	59.034.247
Обязательства:					
Средства Правительства и НБРК	315.162	–	–	–	315.162
Средства кредитных учреждений	956.584	8.132.510	904.852	–	9.993.946
Средства клиентов	11.310.046	23.919.175	290.646	37.066	35.556.933
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	4.810.795	–	–	4.810.795
Налоговые обязательства	38.754	–	–	–	38.754
Прочие обязательства	208.648	39.190	2.081	2.368	252.287
	12.829.194	36.901.670	1.197.579	39.434	50.967.877
Чистая позиция по балансу	13.911.679	(5.746.017)	(224.525)	125.233	8.066.370

Таблица, приведённая выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 3.511.177 тенге и 1.948.296 тенге по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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 и Евро. Помимо этого, такие колебания могут негативно отразиться на способности Банка реализовать инвестиции в неденежные активы, отражённые в настоящей финансовой отчётности в долларах США.

*(В тысячах тенге)***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.

На 31 декабря 2004 и 2003 годов эффективные средние ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, представлены следующим образом:

	2004	2003 (пересчитано)
Годные для продажи ценные бумаги	10,9%	10,8%
Торговые ценные бумаги	11,0%	–
Займы клиентам	13,9%	14,2%
Средства кредитных учреждений	5,0%	3,8%
Вклады клиентов	4,3%	5,8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,0%	9,0%

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

(В тысячах тенге)

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. Правление определяет лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие снимаемых сумм с клиентских счетов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны иметься у Банка для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

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

	31 декабря 2004 года						
	<i>До востре- бования</i>	<i>До 1 мес.</i>	<i>От 1 до 3 мес.</i>	<i>От 3 мес. до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы:							
Деньги и их эквиваленты	8.325.329	2.349.081	–	–	–	–	10.674.410
Обязательные резервы	–	–	–	–	1.438.489	–	1.438.489
Торговые ценные бумаги	589.991	–	–	–	–	–	589.991
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	588.430	45.866	–	634.296
Годные для продажи ценные бумаги	5.951.583	–	–	–	–	–	5.951.583
Займы клиентам	–	7.010.421	5.063.369	16.606.161	29.590.749	12.703.509	70.974.209
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	108.850	108.850
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	–	–	7.874	–	–	–	7.874
Прочие активы	–	562.666	–	–	–	–	562.666
	14.866.903	9.922.168	5.071.243	17.194.591	31.075.104	12.812.359	90.942.368
Обязательства:							
Средства Правительства и НБРК	–	35.453	–	376	132.191	–	168.020
Средства кредитных учреждений	68.669	136.658	1.686.406	13.963.930	4.974.988	42.841	20.873.492
Средства клиентов	11.701.688	10.488.053	5.856.345	12.220.872	8.363.135	165.283	48.795.376
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	26.127	–	808.638	3.938.641	3.512.731	8.286.137
Резервы по возмещению страховых убытков	40.281	–	–	159.205	–	–	199.486
Налоговые обязательства	–	28.420	–	–	–	–	28.420
Прочие обязательства	133.375	269.852	–	–	–	–	403.227
	11.944.013	10.984.563	7.542.751	27.153.021	17.408.955	3.720.855	78.754.158
Нетто позиция	2.922.890	(1.062.395)	(2.471.508)	(9.958.430)	13.666.149	9.091.504	12.188.210
Накопленная разница	2.922.890	1.860.495	(611.013)	(10.569.443)	3.096.706	12.188.210	

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

(В тысячах тенге)

Позиция по ликвидности

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Банка имелась накопленная отрицательная разница в ликвидности сроком до 1 года. Кроме того, как раскрыто в Примечании 17, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, средства 10 крупнейших клиентов составляют 53,4% и 48,5% 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 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, размещение внутренних облигаций на 10 миллиардов тенге (зарегистрированных в 2004 году) в 2005 году, возобновление или замену сумм, причитающихся кредитным учреждениям, срок погашения которых наступает в течение 2005 года, с целью пролонгации их сроков, и увеличение уставного капитала Банка на 3 миллиарда тенге в 2005 году. 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. Управление ликвидностью также требует от руководства увеличивать сроки депозитов клиентов, которые зависят от конъюнктуры рынка, включая рыночную ликвидность, ценообразование и конкурентное давление, и обеспечивать дополнительное долгосрочное финансирование.

Неспособность увеличить сроки депозитов клиентов или эффективно внедрить любой из вышеописанных планов, может отрицательно повлиять на способность Банка выполнять свои обязательства, включая обслуживание долга, и, следовательно, повлиять на результаты деятельности и финансовое состояние Банка.

	31 декабря 2003 года						Итого
	До востре- бования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Активы:							
Деньги и их эквиваленты	6.041.179	600.000	384.392	—	—	—	7.025.571
Обязательные резервы	—	—	—	—	834.570	—	834.570
Средства в кредитных учреждениях	—	1.450.899	—	—	—	—	1.450.899
Годные для продажи ценные бумаги	10.675.776	—	—	—	—	—	10.675.776
Займы клиентам	—	1.313.166	9.573.329	6.082.086	20.419.622	1.268.316	38.656.519
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	—	146.625	146.625
Прочие активы	—	164.987	50.780	28.520	—	—	244.287
	16.716.955	3.529.052	10.008.501	6.110.606	21.254.192	1.414.941	59.034.247
Обязательства:							
Средства Правительства и НБРК	—	8.144	38.000	—	269.018	—	315.162
Средства кредитных учреждений	—	1.182.893	650.155	6.893.208	862.888	404.802	9.993.946
Средства клиентов	9.977.945	2.186.261	4.487.879	7.182.534	11.687.925	34.389	35.556.933
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	17.416	920.666	3.872.713	4.810.795
Налоговые обязательства	—	—	—	38.754	—	—	38.754
Прочие обязательства	—	—	170.789	81.498	—	—	252.287
	9.977.945	3.377.298	5.346.823	14.213.410	13.740.497	4.311.904	50.967.877
Нетто позиция	6.739.010	151.754	4.661.678	(8.102.804)	7.513.695	(2.896.963)	8.066.370
Накопленная разница	6.739.010	6.890.764	11.552.442	3.449.638	10.963.333	8.066.370	

(В тысячах тенге)

Таблица, приведённая выше, не отражает влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму 3.511.177 тенге и 1.948.296 тенге по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов соответственно.

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

Долгосрочные кредиты и овердрафты не получили широкого распространения в Казахстане, за исключением программ международных финансовых организаций. Тем не менее, на казахстанском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в 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.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Средства кредитных учреждений, займы клиентам, 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.

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 тысячах тенге)

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	2004		2003	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
<i>Финансовые активы</i>				
Займы клиентам	67.485.041	72.827.068	36.710.468	39.355.796
<i>Финансовые обязательства</i>				
Средства кредитных учреждений	20.873.492	21.091.944	9.993.946	10.114.644
Средства клиентов	48.795.376	49.009.279	35.556.933	36.727.765
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.286.137	8.305.754	4.810.795	4.822.184

30. 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 2004 и 2003 годов 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	341.153	100%	70.974.209	105.632	100%	38.656.519
Средства клиентов	800.959	100%	48.795.376	356.672	100%	35.556.933
Обязательства и гарантии выпущенные	1.116	100%	11.681.913	2.820	100%	8.763.126
Доход по вознаграждению	45.086	100%	7.952.949	12.355	100%	3.851.578
Расход по вознаграждению	28.736	100%	1.890.443	10.965	100%	1.200.807

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

Сделки с ассоциированными компаниями, такие как: предоставление ссуд, в том числе вопросы создания резервов, беспроцентная финансовая помощь, размещение депозитов в Банке и выпуск гарантий и аккредитивов для вкладчиков, и взаимные инвестиции.

Сделки с акционерами, включая: предоставление ссуд, в том числе вопросы создания резервов, размещение депозитов в Банке и выпуск гарантий и аккредитивов.

Сделки с членами Совета Директоров, включая: предоставление ссуд, в том числе вопросы создания резервов, размещение депозитов в Банке, общее вознаграждение, выплачиваемое в течение года.

31. 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 и 2003 годов коэффициент достаточности капитала Банка на этой основе превышал установленный минимум.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, рассчитанные в соответствии с международными требованиями коэффициенты достаточности капитала Банка составляли 17,3% и 22,2% соответственно, что выше рекомендованного Базельским соглашением минимального значения, равного 8%.

(В тысячах тенге)

32. Последующие события

В декабре 2004 года Банк зарегистрировал в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций четвертую эмиссию своих внутренних облигаций, совокупная сумма которых составила 10.000 миллионов тенге. На данные облигации начисляется вознаграждение по ставке 8.0% годовых, срок погашения – 2008 год. По состоянию на 28 февраля 2005 года Банк разместил облигации этого выпуска на сумму 2.234 миллиона тенге.