

АО «Цеснабанк»

Финансовая отчётность

31 декабря 2004 года

С отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Бухгалтерские балансы.....	1
Отчёты о доходах и расходах.....	2
Отчёты об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчёты о движении денег.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основные направления деятельности.....	5
2. Основы подготовки финансовой отчётности.....	5
3. Обзор существенных аспектов учётной политики.....	6
4. Деньги и их эквиваленты.....	11
5. Обязательные резервы.....	11
6. Средства в кредитных учреждениях.....	11
7. Торговые ценные бумаги.....	12
8. Инвестиционные ценные бумаги.....	12
9. Займы клиентам.....	13
10. Резервы под обесценение.....	14
11. Подоходный налог.....	14
12. Средства правительства республики казахстан.....	15
13. Средства кредитных учреждений.....	16
14. Средства клиентов.....	16
15. Выпущенные долговые обязательства.....	17
16. Субординированный долг.....	17
17. Собственный капитал.....	18
18. Финансовые и условные обязательства.....	18
19. Доход в виде комиссионных и сборов.....	19
20. Зарплата, административные и операционные расходы.....	19
21. Политики по управлению рисками.....	20
22. Доход на акцию.....	26
23. Справедливая стоимость денежных активов и обязательств.....	26
24. Сделки со связанными сторонами.....	27

■ 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 АО «Цеснабанк» –

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса АО «Цеснабанк» (далее по тексту – «Банк») по состоянию на **31 декабря 2004** года, а также соответствующих отчётов о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денег за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной финансовой отчётности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основании проведенной аудиторской проверки.

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

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Банка по состоянию на **31 декабря 2004** года, результаты его деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая соответствующей оговорки в нашем аудиторском заключении, мы обращаем внимание на Примечание **21**, 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

23 марта 2005 года

БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря	
		2004 года	2003 года
Активы			
Деньги и эквиваленты денег	4	1.169.826	1.132.286
Обязательные резервы	5	542.722	295.705
Средства в кредитных учреждениях	6	1.817.211	8.665
Торговые ценные бумаги	7	388.324	284.192
Инвестиционные ценные бумаги:			
- годные для продажи	8	1.974.238	1.710.656
- удерживаемые до погашения	8	1.449.552	512.223
Займы клиентам	9	12.022.151	7.522.837
Основные средства		686.748	461.561
Нематериальные активы		129.894	134.597
Прочие активы		119.739	83.437
Итого активов		20.300.405	12.146.159
Обязательства			
Средства Правительства Республики Казахстан	12	13.480	108.187
Средства кредитных учреждений	13	1.808.312	1.436.425
Средства клиентов	14	14.354.528	8.936.524
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	1.467.258	-
Субординированный долг	16	523.022	299.132
Налоговые обязательства	11	12.508	
Резервы	10	57.776	3.060
Прочие обязательства		63.011	28.992
Итого обязательств		18.299.895	10.812.320
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	777.913	531.067
Выкупленные собственные акции		(500)	-
Резервы		150.000	150.000
Нераспределённый доход		1.073.097	652.772
Итого собственного капитала		2.000.510	1.333.839
Итого обязательств и собственного капитала		20.300.405	12.146.159
Финансовые и условные обязательства	18		

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Банка

Кожухметов К.Б.

Председатель Правления

Сабирзянова С.Ш.

Главный Бухгалтер

4 марта 2005 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

(В тысячах тенге, за исключением дохода на акцию)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря	
		2004 года	2003 года
Процентные доходы			
Займы клиентам		1.594.168	1.113.564
Ценные бумаги		208.907	199.270
Кредитные учреждения		23.834	7.421
		1.826.909	1.320.255
Процентные расходы			
Средства клиентов		(572.097)	(356.399)
Средства кредитных учреждений		(82.288)	(75.762)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(54.529)	–
Субординированный долг		(40.510)	(37.244)
Средства Правительства Республики Казахстан		(774)	(2.445)
		(750.198)	(471.850)
		1.076.711	848.405
Чистый процентный доход			
Обесценение активов, по которым начисляется процентный доход	10	40.471	(168.635)
Чистый процентный доход после учёта обесценения		1.117.182	679.770
Доходы в виде комиссионных и сборов	19	457.807	355.730
Расходы в виде комиссионных и сборов		(33.850)	(25.120)
Комиссионные и сборы		423.957	330.610
Доходы, за минусом расходов по ценным бумагам		(2.246)	15.623
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- дилинг		139.480	131.561
- курсовые разницы		(14.760)	6.795
Прочий доход		4.649	2.874
Непроцентные доходы		127.123	156.853
Зарплата и связанные с ней выплаты	20	(503.234)	(373.333)
Административные и операционные расходы	20	(494.124)	(285.371)
Износ и амортизация		(90.567)	(59.082)
Налоги, помимо подоходного налога		(58.367)	(62.079)
Страхование вкладов		(18.991)	(17.463)
Прочие отчисления на обесценение и резервы	10	(55.199)	(3.060)
Непроцентные расходы		(1.220.482)	(800.388)
Доход до учёта расходов по подоходному налогу		447.780	366.845
Расходы по подоходному налогу	11	(27.455)	(47.807)
Чистый доход		420.325	319.038
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	22	637	601

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв переоценки	Резервный фонд	Нераспределенный доход	Итого собственного капитала
31 декабря 2002 года	531.067		12.719	150.000	321.015	1.014.801
Чистый доход	-		-	-	319.038	319.038
Переводы	-		(12.719)	-	12.719	-
31 декабря 2003 года	531.067	-	-	150.000	652.772	1.333.839
Выпуск простых акций	522	-	-	-	-	522
Выпуск привилегированных акций	246.324	-	-	-	-	246.324
Приобретение собственных акций	-	(500)	-	-	-	(500)
Чистый доход	-	-	-	-	420.325	420.325
31 декабря 2004 года	777.913	(500)	-	150.000	1.073.097	2.000.510

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

(В тысячах тенге)

	Годы, закончившиеся 31 декабря	
	2004 года	2003 года
Движение денег от операционной деятельности		
Доход от операционной деятельности до учета подоходного налога	447.780	366.845
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	90.567	59.082
Чистое изменение провизий на возможные потери	14.728	168.635
Убыток от продажи основных средств	2.597	360
Нереализованная (положительная) отрицательная курсовая разница	2.428	(66.107)
Нереализованные доходы от ценных бумаг	(2.197)	(21.960)
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах	555.903	506.855
Увеличение в операционных активах:		
Обязательные резервы	(247.017)	(35.387)
Средства в кредитных учреждениях	(1.808.546)	(8.665)
Торговые ценные бумаги	(104.132)	(284.192)
Займы клиентам	(4.458.843)	(2.442.451)
Прочие активы	(25.766)	(51.690)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:		
Средства Правительства Республики Казахстан	(94.707)	(75.276)
Средства кредитных учреждений	371.887	884.886
Средства клиентов	5.417.995	2.321.235
Прочие обязательства	34.019	10.369
Чистое движение денег от операционной деятельности до учёта подоходного налога	(359.207)	825.684
Подоходный налог уплаченный	(25.966)	(71.432)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(385.173)	754.252
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(1.198.714)	(972.216)
Поступления от продажи инвестиционных бумаг	—	548.247
Приобретение основных средств	(290.114)	(221.632)
Поступления от продажи основных средств	55	106
Приобретение нематериальных активов	(23.589)	(38.529)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(1.512.362)	(684.024)
Движение денег от финансовой деятельности:		
Субординированный долг полученный	223.890	104.271
Субординированный долг погашенный	—	(94.020)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.464.212	—
Оплаченный уставный капитал	246.846	—
Выкупленные собственные акции	(500)	—
Дивиденды выплаченные	—	(10.659)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	1.934.448	(408)
Влияние изменения обменного курса на деньги и их эквиваленты	627	20.882
Чистое изменение в деньгах и эквивалентах денег	37.540	90.702
Деньги и эквиваленты денег на начало года	1.132.286	1.041.584
Деньги и эквиваленты денег на конец года (Примечание 4)	1.169.826	1.132.286
Дополнительная информация:		
Полученные процентные доходы	2.992.651	1.302.145
Выплаченные процентные расходы	(932.495)	(442.423)

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге)

1. Основные направления деятельности

АО «Цеснабанк» (далее «Банк») был образован 17 января 1992 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Банк имеет генеральную банковскую лицензию (номер 74), которая также дает право на осуществление операций в иностранной валюте, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН») 25 марта 2004 года. Банк также имеет лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности, выданную АФН № 0001100742 от 05 марта 2004 года, с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя государственных ценных бумаг. Основными направлениями деятельности Банка являются привлечение средств населения, кредитование, осуществление платежей по Казахстану и за рубежом, валютно-обменные операции и услуги в области инвестиционной банковской деятельности для своих клиентов. Вследствие изменений в законодательстве, внесенных в 2003 году, Банк с 26 декабря 2003 года, после перерегистрации, действует как акционерное общество на территории Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Банка находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, пр-т. Победы 61. Банк также имеет шесть филиалов, расположенных в Алматы, Костанай, Павлодаре, Степногорске, Астане и Караганде. Последние два были открыты в 2004 году. В 2004 году Банк открыл 10 расчётно-кассовых отделений, одно отделение было закрыто. На 31 декабря 2004 года Банк имел 19 расчётно-кассовых отделений (в 2003 году: 10).

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов количество работников Банка составляло 473 и 352 человека соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 года следующие акционеры владели более 5% выпущенных акций.

Акционер	%
ЗАО «Центральный депозитарий» (номинальный держатель)	47,68
АО «Астана Финанс»	6,70
ТОО «Адите»	6,70
АО Корпорация «Цесна»	6,63
ТОО СКП «Хлебобороб»	6,63
ТОО «Концерн Найза-Курлылыс»	6,05
Прочие	19,61
Итого	100,00

2. Основы подготовки финансовой отчетности**Общие положения**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), которые состоят из стандартов и интерпретаций, утвержденных Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета и оставшихся в силе Международных стандартов бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям («ПКИ»), которые одобрены Международным комитетом по стандартам бухгалтерского учета. Тенге используется в качестве валюты измерения, так как большинство операций Банка выражается, измеряется или финансируется в тенге. Операции в денежных единицах, помимо тенге, считаются операциями с иностранной валютой.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности, могут отличаться от этих субъективных оценок. Наиболее существенные оценки, касательно данной финансовой отчетности относятся к резервам на обесценение активов, подоходного налога, балансовой стоимости ценных бумаг и нематериальных активов. Субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Сделки, денонмированные в иностранных валютах, учитываются с использованием рыночных курсов обмена валют, устанавливаемых Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ»). Рыночные обменные курсы на 31 декабря 2004 и 2003 годов составляли 130,00 тенге за один доллар США и 144,22 тенге за один доллар США соответственно.

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

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. «Стандартные» покупки и продажи финансовых активов отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного денежного выражения сделки, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. При первоначальном учете любой доход или убыток признается в отчёте о доходах и расходах текущего периода. Принципы отражения последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих финансовых инструментов.

Деньги и их эквиваленты

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

Обязательные резервы

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

Торговые ценные бумаги

Ценные бумаги, приобретённые в основном для целей получения прибыли от кратковременных колебаний в ценах или маржи дилера, классифицируются как торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с политикой по финансовым инструментам и впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных цен на дату составления бухгалтерского баланса. Реализованные и нереализованные доходы, и убытки, возникающие в результате операций с торговыми ценными бумагами, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от торговых ценных бумаг. Вознаграждение, заработанное по торговым ценным бумагам, показывается как доход, связанный с получением вознаграждения в отчёте о доходах и расходах.

При расчёте справедливой стоимости таких ценных бумаг используется их 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 позиции 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 в течение определенного периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Средства в кредитных учреждениях

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

(В тысячах тенге)

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

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

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

Инвестиционные ценные бумаги

Банк классифицировал инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

- Ценные бумаги с фиксированной датой погашения, по которым Руководство имеет намерение и возможность удерживать их до погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения; и
- Ценные бумаги, которые не были классифицированы Банком как удерживаемые до погашения или торговые (см. выше), включены в портфель ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи.

Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерения Руководства на момент приобретения. Инвестиционные ценные бумаги первоначально учтены в соответствии с описанной выше учетной политикой и впоследствии переоценены на основе следующих политик:

- Удерживаемые до погашения ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода фактической ставки вознаграждения. Сумма убытка по обесценению рассчитывается по каждой ценной бумаге отдельно. Ценные бумаги годные для продажи впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, основанной на биржевых ценах на дату составления баланса. В случае если ценные бумаги с фиксированной датой погашения не котируются на рынке или отсутствует информация о рынке сравнимых инструментов, справедливая стоимость определяется как дисконтированный поток денежных средств, используя текущую ставку вознаграждения. Ценные бумаги, не котирующиеся на рынке, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по себестоимости, за минусом резерва на снижение стоимости, если только не имеется других соответствующих и рабочих методов приемлемой оценки их справедливой стоимости.

Займы клиентам

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

(В тысячах тенге)

Лизинг

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

Налогообложение

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается на основе метода обязательств по всем временным разницам на дату составления бухгалтерского баланса между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, за исключением того, когда срок сторнирования временных разниц может контролироваться и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Отсроченные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки.

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

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

Резерв под обесценение финансовых активов

Банк создает резерв под обесценение финансовых активов при наличии вероятности того, что Банку не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждение в соответствии с договорными условиями выданных займов, ценных бумаг, хранимых до срока погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых денежных потоков, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, прогнозируемые денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Банк рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

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

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

*(В тысячах тенге)***Основные средства**

Основные средства отражаются в бухгалтерском учете по меньшей из первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и возмещаемой стоимости, с учетом потерь по обесцениванию.

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

	<u>Годы</u>
Здания	10–50
Приспособления и принадлежности	10
Компьютеры и оргтехника	5–7
Транспортные средства	7
Улучшения арендованной собственности	5

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

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

Средства Правительства, кредитных учреждений и клиентов

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензии, программное обеспечение и нематериальные активы, созданные собственными силами.

Программное обеспечение

Затраты на разработку программного обеспечения признаются как активы по пересчитанной стоимости и амортизируются линейным методом исходя из срока полезного использования, но не свыше 7 лет. Приобретенное программное обеспечение учитывается на основании этих же принципов.

Нематериальные активы в стадии разработки не амортизируются. Амортизация этих активов начнется тогда, когда они будут введены в эксплуатацию.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

(В тысячах тенге)

Резервы

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с казахстанским законодательством Банк удерживает пенсионные взносы, рассчитанные как процент от текущих платежей, и удержанные из брутто зарплаты и переводит их в государственные или частные пенсионные фонды; такие взносы относятся на расходы в том периоде, когда выплачена соответствующая зарплата. Помимо этого Банк не имеет обязательств по пенсионным выплатам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Приобретение собственных акций учитывается по номинальной стоимости с любой премией или дисконтом, учтенным 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, не подлежащие или подлежащие выкупу в случае наступления маловероятных событий, классифицируются как собственный капитал.

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

Связанные стороны

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

Связанными сторонами, по определению МСФО № 24 «Раскрытия по связанным сторонам», являются партнёры, которые представляют:

- (a) Предприятия, которые напрямую или косвенно через одного или более посредников контролируют, контролируются или находятся под совместным контролем с предприятиями, по которым предоставляется данная финансовая отчетность (включая холдинговые и дочерние компании);
- (b) Ассоциированные компании – предприятия, на которые Банк оказывает значительное влияние, но которые не являются для неё дочерними предприятиями или совместными компаниями;
- (c) Физические лица, прямо или косвенно владеющие правом голоса в Банке, которые оказывают значительное влияние на деятельность Банка, а также прочие лица, на которых данные лица оказывают значительное влияние в процессе деловых отношений с Банком;
- (d) Ключевой управляющий персонал, имеющий соответствующие полномочия и ответственность по планированию, управлению и контролю деятельности Банка, по которому предоставляется данная финансовая отчетность, включая директоров и сотрудников компании, а также членов их семей; и
- (e) Предприятия, в которых право голоса в значительной части напрямую или косвенно принадлежит лицам, описанным в пунктах (c) или (d), или на которых такое лицо может оказывать значительное влияние. В эту категорию входят предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка.

(В тысячах тенге)

Условные обязательства

Условные обязательства отражаются в финансовой отчётности только в том случае, когда в связи с погашением таких обязательств ожидается отток ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчётности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является в значительной степени вероятным.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Признание процентных доходов приостанавливается в случае, когда оплата процентов просрочена на срок более 30 дней. 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. Полученные комиссии и прочие доходы, и расходы обычно учитываются на основе метода начисления в момент предоставления услуг.

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

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

4. Деньги и их эквиваленты

На 31 декабря деньги и их эквиваленты включают:

	2004	2003
Наличность в кассе	628.596	501.902
Текущие счета в других банках	403.632	520.779
Текущие счета в НБРК	137.598	109.605
	1.169.826	1.132.286

5. Обязательные резервы

Обязательные резервы представлены средствами на текущем счете в НБРК, размещёнными в обязательные резервы.

В соответствии с казахстанским законодательством Банк обязан поддерживать определённые денежные резервы в форме вкладов без вознаграждения в НБРК или в наличной денежной форме, которые рассчитываются в долевом отношении к определённым обязательствам Банка. Этот резерв создаётся в виде среднемесячного остатка денежных средств, хранимого в Банке, или вклада, размещаемого в НБРК. Соответственно, использование этих средств подвержено определённым ограничениям.

6. Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях включают:

	2004	2004
Соглашения обратного Репо	1.000.096	—
Займы местным кредитным учреждениям	699.639	—
Срочные вклады в местных банках в тенге	100.000	—
Срочные вклады в местных банках в иностранной валюте	17.476	8.665
	1.817.211	8.665

Средства в кредитных учреждениях включают соглашения обратного Репо, срок погашения по которому наступает 5 января 2005 года с процентной ставкой 0,7% годовых.

(В тысячах тенге)

Процентные ставки и сроки погашения данных вкладов представлены следующим образом:

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Соглашения обратного Репо	0,70%	2005	—	—
Займы местным кредитным учреждениям	2,00% - 14,00%	2005	—	—
Срочные вклады в местных банках в тенге	10,42% - 11,00%	2005	—	—
Срочные вклады в местных банках в иностранной валюте	0% - одномесечный Либор	до востре- бования	0% - одномесечный Либор	до востре- бования

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают:

	2004	2003
Корпоративные акции	212.396	—
Казначейские векселя Министерства Финансов	175.928	284.192
	388.324	284.192

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

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства Финансов	7,00% - 12,00%	2005	7,00% - 12,00%	2004 - 2005

Корпоративные акции включают 625.000 привилегированных акций местного банка, приобретённых по номинальной стоимости, с дивидендами в размере 6.875 тысяч тенге, выплачиваемыми ежеквартально.

8. Инвестиционные ценные бумаги

Годные для продажи ценные бумаги включают:

	2004	2003
Казначейские векселя Министерства Финансов	1.866.646	1.456.871
Муниципальные облигации	91.342	97.407
Корпоративные акции	16.250	—
Корпоративные облигации	—	156.378
	1.974.238	1.710.656

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

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства Финансов	5,50% - 9,00%	2005 - 2013	6,0% - 16,3%	2004 - 2013
Муниципальные облигации	8,50%	2007	8,50%	2007
Корпоративные облигации	—	—	6,9%	2013

Удерживаемые до погашения ценные бумаги включают:

	2004		2003	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Казначейские векселя Министерства Финансов	798.550	785.000	—	—
Ноты НБРК	651.002	660.000	512.223	520.000
	1.449.552	1.445.000	512.223	520.000

(В тысячах тенге)

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

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства Финансов	4,83% - 5,70%	2005 - 2011	—	—
Ноты НБРК	1,60% - 4,82%	2005	4,8% - 4,9%	2004

9. Займы клиентам

На 31 декабря коммерческие займы клиентам были выданы исключительно по Казахстану и распределялись по следующим основным отраслям экономики:

	2004	%	2003	%
Физические лица	3.489.069	28%	2.616.455	33%
Торговые предприятия	2.736.300	22%	1.741.695	22%
Сельское хозяйство и производство пищевых продуктов	2.208.121	18%	1.553.638	20%
Услуги	1.494.729	12%	679.187	9%
Строительство	669.733	6%	251.996	3%
Производство	293.242	2%	65.024	1%
Транспорт	284.119	2%	63.549	1%
Государственные и муниципальные органы	159.919	1%	197.266	2%
Телекоммуникации	121.000	1%	25.600	0%
Топливо, газ и химические продукты	78.500	1%	62.996	1%
Машиностроение	1.674	0%	—	—
Прочее	873.356	7%	693.935	8%
	12.409.762	100%	7.951.341	100%
Минус – Резерв на обесценение	(387.611)		(428.504)	
	12.022.151		7.522.837	

По состоянию на 31 декабря 2004 года 10 клиентов составляли 22% от общего кредитного портфеля или 2.713.249 тысяч тенге (в 2003 году: 21% от общего кредитного портфеля или 1.693.259 тысяч тенге).

Начисление вознаграждения по займам прекращается тогда, когда существуют сомнения в получении полной суммы основного долга и вознаграждения (просрочка по оплате основной суммы и вознаграждения составляет, по крайней мере, тридцать дней). Когда прекращается начисление вознаграждения по займу, доход по вознаграждению не признаётся в финансовой отчётности. Начисление вознаграждения по займу может быть продолжено тогда, когда имеется разумная уверенность в том, что основная сумма долга и вознаграждение будут своевременно погашены.

По состоянию на 31 декабря 2004 года займы Банка, по которым не начислялось вознаграждение, составляли 173.191 тысячу тенге (в 2003 году: 223.816 тысяч тенге). Непризнанный доход по вознаграждению, по таким займам, составил примерно 3.613 тысяч тенге за 2004 год (в 2003 году: 8.356 тысяч тенге).

Займы были выданы следующим типам заёмщиков по состоянию на 31 декабря:

	2004	2003
Частные компании	8.760.774	5.137.620
Физические лица	3.489.069	2.616.455
Государственные компании	159.919	197.266
	12.409.762	7.951.341

(В тысячах тенге)

10. Резервы под обесценение

Движение в резервах под обесценение представлено следующим образом:

	<i>Займы клиентам</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Аккредитивы и гарантии</i>	<i>Итого</i>
Сальдо на 31 декабря 2002 года	295.679	12.000	–	307.679
Резерв на обесценение	168.635		3.060	171.695
Отчисления	(36.587)	(12.000)	–	(48.587)
Восстановления	777	–	–	777
Сальдо на 31 декабря 2003 года	428.504	–	3.060	431.564
Резерв на обесценение	(40.471)	483	54.716	14.728
Отчисления	(422)	(345)	–	(767)
Сальдо на 31 декабря 2004 года	387.611	138	57.776	445.525

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы по аккредитивам и гарантиям учитываются в обязательствах.

11. Подоходный налог

Доход Банка облагается налогом только в Республике Казахстан. Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Текущие расходы по налогу	–	48.009
Подоходный налог предыдущих периодов	14.947	(202)
Отсроченный налог	12.508	–
Подоходный налог	27.455	47.807

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

	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Доход по МСФО до налогообложения	447.780	366.845
Нормативная ставка	30%	30%
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	134.334	110.054
Постоянные разницы:		
Государственные ценные бумаги	(62.405)	(61.339)
Доход от долгосрочного займа, выданного для модернизации основных средств	(99.957)	(42.949)
Прочие постоянные разницы	12.557	45.891
Подоходный налог предыдущего года	14.947	202
Резерв на обесценение	64.246	–
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	(36.267)	(4.052)
Расходы по подоходному налогу	27.455	47.807

(В тысячах тенге)

Суммы отсроченных налогов рассчитаны посредством применения действующей на дату соответствующего баланса установленной казахстанской ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенным в финансовой отчетности суммами. На 31 декабря они состояли из следующих позиций:

	2004	2003
Отсроченные налоговые активы:		
Резервы под обесценение	21.240	62.483
Начисленные расходы по отпускам	6.821	
Прочие	140	–
	28.201	62.483
Непризнанные отсроченные налоговые активы	-	36.267
Отсроченные налоговые обязательства:		
Основные средства	(40.709)	(26.216)
Чистые отсроченные налоговые обязательства	(12.508)	–

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя подоходный налог с юридических лиц, налог на добавленную стоимость, социальный налог, и т.д. По сравнению со странами с более развитой экономикой законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

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.

12. Средства Правительства Республики Казахстан

По состоянию на 31 декабря средства Правительства Республики Казахстан состояли из следующего:

	2004	2003
Местные органы власти	8.681	65.163
Займы Всемирного Банка через Министерство Финансов	4.799	43.024
	13.480	108.187

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов у Банка имелись выраженные в тенге займы от местных органов власти, с процентными ставками в диапазоне от 0,5% до 5,78% годовых (в 2003 году: от 0,5% до 2% годовых) и сроком погашения между 2005 – 2007 годами (в 2003 году: 2004 год) в рамках государственной программы финансирования сельскохозяйственного сектора.

Банк получил займы от Всемирного Банка (Международный Банк Реконструкции и Развития) через Министерство Финансов для целей финансирования конкретной компании в рамках программы поддержки сельского хозяйства. На 31 декабря 2004 года срок погашения займов наступал в период между 2005 – 2008 годами (в 2003 году: между 2004 – 2008 годами) и ставка вознаграждения по таким займам составляла 2,05% годовых (в 2003 году: 1,27% годовых).

(В тысячах тенге)

13. Средства кредитных учреждений

По состоянию на 31 декабря средства кредитных учреждений включали:

	2004	2003
Соглашения РЕПО	1.000.069	350.047
Срочные вклады местных банков	680.361	900.606
Займы от Фонда развития малого предпринимательства Казахстана	126.207	184.446
Корреспондентские счета	1.675	1.326
	1.808.312	1.436.425

По состоянию на 31 декабря 2004 года, в средства кредитных учреждений включены займы, заключенные по соглашению РЕПО на общую сумму 1.000.069 тенге (в 2003 году: 350.047 тенге), которые обеспечены залогом некоторых удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг Банка, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2004 года составляла 1.052.526 тенге (в 2003 году: 368.324 тенге). Срок погашения по соглашению РЕПО наступает 5 января 2005 года и ставка вознаграждения составляет 0,5% годовых (в 2003 году: 1%).

На 31 декабря 2004 года, срочные вклады с начислением вознаграждения от местных банков включали выраженные в тенге вклады со ставкой вознаграждения от 8,5% до 9,2% годовых (в 2003 году: от 5,5% до 9,5% годовых) и сроком погашения в 2005 году (в 2003 году: 2004 год).

Займы, полученные от Фонда развития малого предпринимательства, на 31 декабря включали следующее:

	2004	2003	%	Дата	
			Ставка	выпуска	погашения
Проект 1	-	44.435	8,53	6/10/2002	11/28/2004
Проект 2	66.595	73.880	7,75	6/24/2002	11/28/2005
Проект 3	59.612	66.131	6,00	2/19/2003	7/19/2006
	126.207	184.446			

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов займы от Фонда развития малого предпринимательства Казахстана представляют собой займы по кредитной линии, предоставленной Правительству Казахстана Европейским Банком Реконструкции и Развития для использования назначенными банками для кредитования предприятий малого и среднего бизнеса. Вознаграждение по займам уплачивается один раз в полгода.

14. Средства клиентов

На 31 декабря средства клиентов представлены следующим образом:

	2004	2003
Текущие счета:		
Коммерческие предприятия	5.538.521	3.348.324
Государственные предприятия	500.853	584.448
Физические лица	282.618	158.436
	6.321.992	4.091.208
Срочные вклады:		
Физические лица	4.218.760	3.364.786
Коммерческие предприятия	3.718.793	1.442.033
Государственные предприятия	94.983	38.497
	8.032.536	4.845.316
	14.354.528	8.936.524

По состоянию на 31 декабря 2004 года вклады, выраженные в тенге, имели годовую процентную ставку от 3% до 13% годовых (в 2003 году: от 6,0% до 12,5%) и от 1% до 9,5% годовых (в 2003 году: от 3,5% до 9,0%) по вкладам, выраженным в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2004 года, десять крупных клиентов составляли 14% (в 2003 году: 19%) от общей суммы обязательств перед клиентами.

(В тысячах тенге)

Средства клиентов распределялись по следующим основным отраслям экономики:

	2004	%	2003	%
Физические лица	4.501.378	31%	3.523.222	39%
Строительство	2.860.531	20%	1.665.114	19%
Страхование	2.121.466	15%	667.373	7%
Услуги	1.983.837	14%	1.220.577	14%
Торговля	1.158.561	8%	443.147	5%
Сельское хозяйство и переработка продуктов питания	511.871	4%	582.405	7%
Производство	318.819	2%	257.023	3%
Транспорт и связь	113.000	1%	145.732	2%
Машиностроение	48.222	0%	3.368	0%
Химическая отрасль	12.141	0%	1.368	0%
Металлургия	7.221	0%	5.903	0%
Топливо	4.623	0%	2.691	0%
Прочие	712.858	5%	418.601	4%
	14.354.528	100%	8.936.524	100%

15. Выпущенные Долговые Обязательства

На 31 декабря 2004 года выпущенные долговые ценные бумаги включали выраженные в тенге облигации, номинальной стоимостью 1.500.000 тыс. тенге, выпущенные Банком. Процентная ставка по облигациям составляет 9% годовых, которые были проданы с дисконтом. Срок погашения облигаций наступает в 2007 году.

16. Субординированный долг

По состоянию на 31 декабря, субординированный долг представлен следующими займами:

	2004	2003
Субординированный заём 1	225.445	200.269
Субординированный заём 2	89.115	98.863
Субординированный заём 3	208.462	-
	523.022	299.132

14 апреля 2000 года Банк заключил соглашение с иностранной компанией **Mansfield Sales Limited** и получил субординированный заём 1, выраженный в долларах США, с процентной ставкой вознаграждения в 2% годовых, и сроком погашения 14 апреля 2006 года. В апреле 2003 года Банк изменил условия соглашения с иностранной компанией. Согласно дополнению к соглашению процентная ставка по субординированному займу составляет 14% годовых, с условием ежемесячной капитализации начисленного вознаграждения и сроком погашения 12 апреля 2010 года.

28 октября 2002 года Банк заключил соглашение по субординированному займу 2, выраженному в долларах США с местным финансовым учреждением, процентная ставка по которому составляет 11% годовых и срок погашения наступает в апреле 2010 года.

21 декабря 2004 года иностранная компания предоставила субординированный заём 3, выраженный в долларах США, процентной ставкой в 8% годовых и сроком погашения в декабре 2010 года.

Данный субординированный долг является необеспеченным и субординированным по отношению к текущим и будущим обязательствам Банка.

(В тысячах тенге)

17. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 разрешенный к выпуску уставный капитал Банка состоял из 750.000 простых акций и 250.000 привилегированных акций. Номинальная стоимость каждой акции составляет 1.000 тенге. По состоянию на 31 декабря 2004 года 531.570 простых акций и 246.324 привилегированных акций были выпущены и полностью оплачены. По состоянию на 31 декабря 2003 года выпущенный и оплаченный уставный капитал Банка состоял из 531.067 простых акций. Каждая простая акция дает право на один голос, и акции равны при объявлении дивидендов. Кумулятивные дивиденды по привилегированным акциям составляют сумму в 10% годовых и такие акции не обладают правом голоса.

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

Казахстанская экономика, хотя и считается, что с начала 2002 года имеет рыночный статус, продолжает демонстрировать определенные 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.

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

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

	2004	2003
Обязательства по невыбранным займам	1.029.625	827.694
Гарантии	1.814.463	574.132
Аккредитивы	65.311	29.941
	2.909.399	1.431.767
Минус: резервы	(57.776)	(3.060)
Минус: обеспечение в виде денег	(140.722)	(132.994)
Финансовые и условные обязательства	2.710.901	1.295.713

Финансовые гарантии представляют собой условные обязательства, выпущенные Банком в обеспечение обязательств клиента перед третьей стороной. Кредитный риск, связанный с выпуском гарантий, в сущности, приравнивается к риску, связанному с выдачей займов другим клиентам.

При оценке вероятности убытков от предоставления гарантий Банк применяет те же принципы, что и при оценке суммы необходимого резерва на покрытие кредитных убытков. Коммерческие аккредитивы представляют собой финансовые сделки между Банком и клиентом, в которых клиент обычно является покупателем/импортером товаров и бенефициар обычно является покупателем/экспортером. Кредитный риск ограничивается, так как отпущенные товары служат обеспечением данной сделки.

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

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять гарантий составляли 84% (в 2003 году: 50%) от всех финансовых гарантий и представляли собой 78% (в 2003 году: 22%) от собственного капитала Банка.

(В тысячах тенге)

Страхование

В настоящее время у Банка нет страхового покрытия на имущество, кроме транспортных средств, страхование которых обязательно в соответствии с казахстанским законодательством, и страховании перевозки денежных средств и других ценностей. Банк также не располагает обязательствами в связи с ошибками или упущениями. В настоящее время страхование ошибок и упущений в Казахстане не существует.

19. Доход в виде комиссионных и сборов

Доходы в виде комиссионных и сборов на 31 декабря получены из следующих источников:

	2004	2003
Кассовые операции	185.272	162.840
Переводные операции	134.073	103.914
Гарантии выданные	68.413	26.683
Операции с иностранной валютой	31.847	25.524
Расчётные операции	9.895	10.281
Прочие	28.307	26.488
Доход в виде комиссионных и сборов	457.807	355.730

20. Зарплата, административные и операционные расходы

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

	2004	2003
Заработная плата и другие выплаты	423.634	299.920
Отчисления на социальное обеспечение	56.094	57.782
Прочие выплаты	23.506	15.631
Зарплата и другие выплаты	503.234	373.333
Реклама	139.397	48.977
Аренда	118.928	77.430
Связь	49.964	44.098
Охрана	23.198	17.440
Командировочные расходы	15.884	11.657
Штрафы и пени	13.137	10.907
Ремонт и обслуживание	12.707	17.215
Канцелярские товары	12.205	11.862
Аудит и консалтинговые услуги	11.018	8.280
Транспорт	9.149	5.073
Благотворительность	5.567	4.701
Обучение	3.452	2.847
Услуги инкассации	3.005	2.814
Прочее	76.513	22.070
Административные и операционные расходы	494.124	285.371

Совокупный размер вознаграждения, выплаченного членам Правления за 2004 год, составил 27.094 тысяч тенге (в 2003 году: 32.281 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

21. 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 подвержена 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 заемщику и Банкам заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заемщику или продукту, отрасли, географическому расположению ежемесячно утверждаются Советом Директоров.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются кредитным комитетом, комитетом по управлению активами и пассивами, которые собираются раз в неделю.

Управление кредитным риском осуществляется путем регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков удовлетворить обязательства по выплате вознаграждения и основного долга и путем изменения лимитов по кредитованию, когда это необходимо. Требование Банком залогов, корпоративных либо персональных гарантий также позволяет частично управлять кредитным риском.

Управление кредитным риском по производным финансовым инструментам представляет собой часть от общего управления кредитным риском посредством расчета общего лимита кредитования клиентов с учетом рисков, возникающих в результате изменений на рынке. Залог или другое обеспечение не всегда представляется как обеспечение кредитного риска по данным инструментам.

Обязательства, относящиеся к кредитной деятельности, предполагают гарантию того, что средства доступны клиентам в тот момент, когда в них возникает необходимость. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные гарантии Банка провести платежи в случае невозможности клиента отвечать по своим обязательствам перед третьими лицами, и несут в себе кредитные риски, аналогичные кредитным рискам по займам. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся договорными обязательствами Банка, в которых в письменной форме от имени клиентов третьей стороне разрешается предъявлять Банку платёжное поручение на определённую указанную сумму согласно оговоренным условиям и положениям, обычно полностью или частично подкреплены средствами, депонированными клиентами, и, следовательно, они не сопряжены с каким-либо кредитным риском.

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

(В тысячах тенге)

Концентрация активов и обязательств

На 31 декабря географическая концентрация денежных активов и обязательств представлена следующим образом:

2004	<i>СНГ и страны, не входящие в ОЭСР</i>			<i>Итого</i>
	<i>Казахстан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>ОЭСР</i>	
Деньги и эквиваленты денег	581.353	481.159	107.314	1.169.826
Обязательные резервы	542.722	–	–	542.722
Средства в кредитных учреждениях	1.817.211	–	–	1.817.211
Торговые ценные бумаги	388.324	–	–	388.324
Инвестиционные ценные бумаги:				
- годные для продажи	1.974.238	–	–	1.974.238
- удерживаемые до погашения	1.449.552	–	–	1.449.552
Займы клиентам	11.963.297	–	446.465	12.409.762
Прочие активы	104.429	2.039	3.595	110.063
	18.821.126	483.198	557.374	19.861.698
Средства Правительства Республики Казахстан	13.480	–	–	13.480
Средства кредитных учреждений	1.806.637	–	1.675	1.808.312
Средства клиентов	14.315.313	4.431	34.784	14.354.528
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.467.258	–	–	1.467.258
Субординированный долг	89.115	433.907	–	523.022
Налоговые обязательства	12.508	–	–	12.508
Резервы	57.776	–	–	57.776
Прочие обязательства	55.925	1.040	6.046	63.011
	17.818.012	439.378	42.505	18.299.895
	1.003.114	43.820	514.869	1.561.803
2003			<i>СНГ и страны, не входящие в ОЭСР</i>	
	<i>Казахстан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
Деньги и эквиваленты денег	1.041.625	68.488	22.173	1.132.286
Обязательные резервы	295.705	–	–	295.705
Средства в кредитных учреждениях	8.665	–	–	8.665
Торговые ценные бумаги	284.192	–	–	284.192
Инвестиционные ценные бумаги:				
- годные для продажи	1.710.656	–	–	1.710.656
- удерживаемые до погашения	512.223	–	–	512.223
Займы клиентам	7.951.341	–	–	7.951.341
Прочие активы	62.457	–	–	62.457
	11.866.864	68.488	22.173	11.957.525
Средства Правительства Республики Казахстан	108.187	–	–	108.187
Средства кредитных учреждений	1.436.425	–	–	1.436.425
Средства клиентов	8.936.524	–	–	8.936.524
Субординированный долг	98.863	–	200.269	299.132
Резервы	3.060	–	–	3.060
Прочие обязательства	28.992	–	–	28.992
	10.612.051	–	200.269	10.812.320
	1.254.813	68.488	(178.096)	1.145.205

(В тысячах тенге)

Валютный риск

Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, которые влияют на финансовую позицию и движение денег. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты уровня риска по типам валют (преимущественно, для доллара США) для филиалов и в целом. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным НБРК для минимального размера риска. Ниже представлена таблица, отражающая риски Банка, связанные с колебаниями обменных курсов иностранной валюты.

На 31 декабря состав денежных активов и обязательств Банка выражен в валютах следующим образом:

2004

	<i>Тенге и прочие валюты</i>	<i>Конvertируемые валюты</i>	<i>Итого</i>
Деньги и эквиваленты денег	670.551	499.275	1.169.826
Обязательные резервы	542.722	–	542.722
Средства в кредитных учреждениях	1.294.263	522.948	1.817.211
Торговые ценные бумаги	388.324	–	388.324
Инвестиционные ценные бумаги:			
- годные для продажи	1.974.238	–	1.974.238
- удерживаемые до погашения	1.449.552	–	1.449.552
Займы клиентам	11.147.235	1.262.527	12.409.762
Прочие активы	94.644	15.419	110.063
	17.561.529	2.300.169	19.861.698
Средства Правительства Республики Казахстан	8.681	4.799	13.480
Средства кредитных учреждений	1.682.105	126.207	1.808.312
Средства клиентов	12.543.295	1.811.233	14.354.528
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.467.258	–	1.467.258
Субординированный долг	225.445	297.577	523.022
Налоговые обязательства	12.508	–	12.508
Провизии	5.256	52.520	57.776
Прочие обязательства	60.170	2.841	63.011
	16.004.718	2.295.177	18.299.895
Позиция – нетто	1.556.811	4.992	1.561.803

(В тысячах тенге)

2003

	<i>Тенге и прочие валюты</i>	<i>Конвертируемые валюты</i>	<i>Итого</i>
Деньги и эквиваленты денег	565.640	566.646	1.132.286
Обязательные резервы	295.705	–	295.705
Средства в кредитных учреждениях	–	8.665	8.665
Торговые ценные бумаги	284.192	–	284.192
Инвестиционные ценные бумаги:			
- годные для продажи	1.710.656	–	1.710.656
- удерживаемые до погашения	512.223	–	512.223
Займы клиентам	4.995.753	2.955.588	7.951.341
Прочие активы	48.013	14.444	62.457
	8.412.182	3.545.343	11.957.525
Средства Правительства Республики Казахстан	65.163	43.024	108.187
Средства кредитных учреждений	661.927	774.498	1.436.425
Средства клиентов	6.326.959	2.609.565	8.936.524
Субординированный долг	200.269	98.863	299.132
Резервы	3.060	–	3.060
Прочие обязательства	27.245	1.747	28.992
	7.284.623	3.527.697	10.812.320
Позиция – нетто	1.127.559	17.646	1.145.205

Таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму **387.611** тенге и **428.504** тенге по состоянию на **31 декабря 2004** и **2003** годов соответственно.

Значительная часть нетто-позиции Банка в свободно конвертируемой валюте представлена в долларах США.

Риск ликвидности

Банк подвержен риску, возникающему в результате ежедневных запросов на имеющиеся денежные ресурсы по депозитам овернайт, текущим депозитам, депозитам с фиксированной датой выплаты, требованиям по выдаче займов, гарантиям. Банк осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения наличия (доступности) средств в любое время для того, чтобы удовлетворить все требования по обязательствам, связанным с движением денег, по мере наступления срока их погашения. Комитет Банка по Управлению Активами и Пассивами устанавливает лимиты по минимальной пропорции средств, доступных для погашения обязательств по мере наступления срока их погашения, для того, чтобы перекрыть такой отток денежных средств, а также устанавливает минимальный уровень межбанковских и прочих заёмных средств, наличие которых необходимо для осуществления снятия денежных средств в любых размерах в соответствии с неожиданно высокими уровнями запросов.

(В тысячах тенге)

На 31 декабря контрактные сроки реализации денежных активов и выполнения обязательств представлены следующим образом:

2004

	До востре- бования	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Деньги и эквиваленты денег	1.169.826	-	-	-	-	-	1.169.826
Обязательные резервы	542.722	-	-	-	-	-	542.722
Средства в кредитных учреждениях	-	1.520.487	109	294.229	2.386	-	1.817.211
Торговые ценные бумаги	388.324	-	-	-	-	-	388.324
Инвестиционные ценные бумаги:							
- годные для продажи	1.974.238	-	-	-	-	-	1.974.238
- удерживаемые до погашения	-	49.971	-	880.655	309.644	209.282	1.449.552
Займы клиентам	-	565.861	739.324	3.020.375	6.261.787	1.822.415	12.409.762
Прочие активы	110.063	-	-	-	-	-	110.063
	4.185.173	2.136.319	739.433	4.195.259	6.573.817	2.031.697	19.861.698
Средства Правительства Республики Казахстан	-	-	56	8.683	4.741	-	13.480
Средства кредитных учреждений	1.675	1.368.892	155.827	223.418	58.500	-	1.808.312
Средства клиентов	6.328.974	837.124	1.684.248	4.567.071	929.341	7.770	14.354.528
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	1.467.258	-	1.467.258
Субординированный долг	-	-	-	-	-	523.022	523.022
Налоговые обязательства	12.508	-	-	-	-	-	12.508
Резервы	57.776	-	-	-	-	-	57.776
Прочие обязательства	63.011	-	-	-	-	-	63.011
	6.463.944	2.206.016	1.840.131	4.799.172	2.459.840	530.792	18.299.895
Позиция - нетто	(2.278.771)	(69.697)	(1.100.698)	(603.913)	4.113.977	1.500.905	1.561.803
Накопленная разница	(2.278.771)	(2.348.468)	(3.449.166)	(4.053.079)	60.898	1.561.803	

2003

	До востре- бования	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Деньги и эквиваленты денег	1.132.286	-	-	-	-	-	1.132.286
Обязательные резервы	-	-	-	-	295.705	-	295.705
Средства в кредитных учреждениях	8.665	-	-	-	-	-	8.665
Торговые ценные бумаги	284.192	-	-	-	-	-	284.192
Инвестиционные ценные бумаги:							
- годные для продажи	1.710.656	-	-	-	-	-	1.710.656
- удерживаемые до погашения	-	-	348.045	164.178	-	-	512.223
Займы клиентам	-	320.517	70.364	1.270.970	4.252.468	2.037.022	7.951.341
Прочие активы	62.457	-	-	-	-	-	62.457
	3.198.256	320.517	418.409	1.435.148	4.548.173	2.037.022	11.957.525
Средства Правительства Республики Казахстан	-	9.849	602	32.577	65.159	-	108.187
Средства кредитных учреждений	1.326	511.694	441.629	344.767	137.009	-	1.436.425
Средства клиентов	4.028.477	85.019	1.122.468	2.371.319	1.329.057	184	8.936.524
Субординированный долг	-	-	-	-	-	299.132	299.132
Резервы	3.060	-	-	-	-	-	3.060
Прочие обязательства	28.992	-	-	-	-	-	28.992
	4.061.855	606.562	1.564.699	2.748.663	1.531.225	299.316	10.812.320
Позиция - нетто	(863.599)	(286.045)	(1.146.290)	(1.313.515)	3.016.948	1.737.706	1.145.205
Накопленная разница	(863.599)	(1.149.644)	(2.295.934)	(3.609.449)	(592.501)	1.145.205	

(В тысячах тенге)

Таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на обесценение по займам и прочим активам на общую сумму **387.611** тенге и **428.504** тенге по состоянию на **31 декабря 2004** и **2003** годов соответственно.

Весь портфель годных для продажи ценных бумаг классифицирован в группе до востребования, так как портфель имеет диллингвый 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.

Позиция по ликвидности

По состоянию на **31 декабря 2004** года у Банка имелась накопленная отрицательная разница в ликвидности сроком до **1** года. 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 облигаций на **3** миллиарда тенге 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 **2** миллиарда тенге в **2005** году.

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.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний действующих рыночных ставок вознаграждения, которые влияют на финансовую позицию и движение денег. Риск, связанный со ставками вознаграждения, оценивается, исходя из степени влияния, которое могут оказать изменения действующих рыночных ставок вознаграждения на прибыль и чистый доход. И в зависимости от того, насколько структура активов, на которые начисляется вознаграждение, отличается от структуры обязательств, на которые начисляется вознаграждение, чистый доход по вознаграждению увеличится или уменьшится в результате колебаний ставок вознаграждения.

Риск, связанный с колебаниями в процентных ставках, регулируется посредством увеличения или снижения позиций в пределах лимитов, устанавливаемых Комитетом по управлению активами и пассивами Банка. Эти лимиты ограничивают потенциальное влияние колебаний процентных ставок на процентную маржу между стоимостью активов и обязательств, подверженных влиянию колебаний процентных ставок.

Политика Банка в отношении процентных ставок пересматривается и одобряется Комитетом по управлению активами и пассивами и утверждается Советом Директоров Банка.

(В тысячах тенге)

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

	2004		2003	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Торговые ценные бумаги	9,50%	-	10,89%	-
Инвестиционные ценные бумаги:				
- годные для продажи	6,72%	-	6,99%	-
- удерживаемые до погашения	4,72%	-	10,00%	-
Займы клиентам	15,34%	15,24%	17,10%	15,9%
Средства Правительства Республики Казахстан	1,25%	2,05%	0,38%	1,27%
Средства кредитных учреждений	8,98%	6,88%	5,50%	8,15%
Вклады клиентов	6,72%	8,88%	9,01%	6,64%
Субординированный долг	14,00%	9,50%	12,32%	10,8%

22. Доход на акцию

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

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

	2004	2003
Чистый доход	420.325	319.038
Средневзвешенное количество простых акций (обыкновенных и привилегированных)	660.048	531.067

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

23. Справедливая стоимость денежных активов и обязательств

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 обменен 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.

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

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

Займы клиентам

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

(В тысячах тенге)

Инвестиционные ценные бумаги

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

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги выпущены по ставкам вознаграждения приблизительно равным рыночным ставкам и, соответственно, балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг является разумной оценкой их справедливой стоимостью.

Приведенная ниже таблица указывает текущую стоимость и справедливую стоимость данных денежных активов и обязательств, не представленных в консолидированном бухгалтерском балансе Банка по их справедливой стоимости.

	2004		2003	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы клиентам	12.022.151	12.531.966	7.522.837	8.532.177
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	1.808.312	1.808.312	1.436.425	1.436.425
Средства клиентов	14.354.528	14.498.073	8.936.524	9.951.972
Субординированный долг	523.022	616.238	299.132	358.757

24. 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 объем операций Банка со связанными сторонами представлял собой следующее:

	2004			2003	
	Операции со связанными сторонами	% на обычных условиях	Всего по категории	Операции со связанными сторонами	
Займы клиентам	534.283	100%	12.022.151	282.161	
Средства клиентов	602.667	100%	14.354.528	591.788	
Субординированные займы	-	100%	523.022	98.863	
Выданные обязательства и гарантии	75.213	100%	1.814.463	-	
Обязательства и гарантии полученные	563.735	100%	3.635.289	-	
Процентные доходы – займы клиентам	31.740	100%	1.594.168	33.869	
Процентные расходы – средства клиентов	47.252	100%	572.097	11.417	
Вознаграждение по субординированным займам	-	100%	40.510	10.511	
Аренда	96.774	100%	118.928	60.119	