

Перевод с оригинала на английском языке

АО «КазИнвестБанк»
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. Основная деятельность	5
2. Основные принципы 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. Коммерческие займы	12
10. Отчисления на обеспечения и резервы	13
11. Основные средства	14
12. Подоходный налог	14
13. Средства кредитных учреждений	15
14. Средства клиентов	16
15. Уставный капитал	16
16. Финансовые и условные обязательства	17
17. Доход в виде комиссионных и сборов	18
18. Зарплата, административные и операционные расходы	18
19. Доход на акцию	18
20. Политики по управлению рисками	19
21. Справедливая стоимость денежных активов и обязательств	23
22. Связанные стороны	24

Перевод с оригинала на английском языке

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционерам АО «КазИнвестБанк» –

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «КазИнвестБанк» (далее по тексту «Банк») по состоянию на **31 декабря 2004** года и 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 несёт руководство Банка. Мы несём ответственность за формирование мнения по этой финансовой отчётности на основании проведённой нами аудиторской проверки. Финансовая отчётность Банка за год, закончившийся **31 декабря 2003** года, была проверена другими аудиторами, чей отчёт от **5 марта 2004** года содержал безусловное аудиторское заключение по этой финансовой отчётности с поясняющим параграфом касательно концентрации кредитного портфеля и сумм задолженности клиентам, что раскрыто в Примечаниях **9** и **14** к прилагаемой финансовой отчётности соответственно.

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

По нашему мнению, упомянутая выше финансовая отчётность, во всех существенных аспектах, даёт достоверное представление о финансовом положении Банка на **31 декабря 2004** года и о результатах его деятельности и движении денег за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Не делая оговорок в нашем заключении, мы обращаем внимание на Примечания **9** и **14**, которые раскрывают концентрацию коммерческих займов и суммы задолженности клиентам соответственно.

5 марта 2005 года

БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря	
		2004 года	2003 года
Активы			
Деньги и их эквиваленты	4	2.239.552	95.964
Обязательные резервы	5	99.664	55
Средства в кредитных учреждениях	6	431.665	—
Торговые ценные бумаги	7	103.974	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	1.608.352	—
Коммерческие займы	9	3.200.157	972.999
Основные средства	11	659.747	85.532
Налоговые активы	12	35.122	4.094
Прочие активы		210.536	23.847
Итого активов		8.588.769	1.182.491
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	13	4.299.221	12.582
Средства клиентов	14	2.775.087	108.666
Налоговые обязательства	12	—	169
Прочие обязательства		5.502	4.360
Итого обязательств		7.079.810	125.777
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	1.450.000	1.000.000
Резервы		56.714	73.769
Нераспределённый доход / (Накопленный дефицит)		2.245	(17.055)
Итого собственного капитала		1.508.959	1.056.714
Итого обязательств и собственного капитала		8.588.769	1.182.491
Финансовые и условные обязательства	16		

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Банка

Аднан Али Ага

Председатель Правления

Наталья Ягина

Заместитель Главного Бухгалтера

5 марта 2005 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

(В тысячах тенге, за исключением сумм дохода на акцию)

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря	
		2004 года	2003 года
Доходы по вознаграждению			
Займы		385.196	105.982
Ценные бумаги		58.279	–
Кредитные учреждения		10.352	11.772
		453.827	117.754
Расходы по вознаграждению			
Вклады клиентов		(148.825)	(12.759)
Вклады и займы кредитных учреждений		(30.523)	(5.943)
		(179.348)	(18.702)
Чистый доход по вознаграждению		274.479	99.052
(Отчисления на)/ сторнирование обеспечения активов, по которым начисляется вознаграждение	10	(43.695)	110.336
		230.784	209.388
Доходы в виде комиссионных и сборов	17	72.825	376
Расходы в виде комиссионных и сборов		(5.995)	(1.733)
Комиссионные и сборы		66.830	(1.357)
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- дилинг		23.569	(441)
- курсовые разницы		(1.545)	(9.621)
Прочий доход		11.678	16.167
Доходы, не связанные с вознаграждением		33.702	6.105
Зарплата и прочие выплаты персоналу	18	(181.699)	(44.894)
Административные и операционные расходы	18	(117.381)	(48.689)
Износ и амортизация	11	(13.347)	(3.855)
Прочее обеспечение и резервы	10	(10.864)	(17.866)
Расходы, не связанные с вознаграждением		(323.291)	(115.304)
Доход до учёта расходов по подоходному налогу		8.025	98.832
Расходы по подоходному налогу	12	(5.780)	(21.622)
Чистый доход		2.245	77.210
Доход на акцию (тенге)	19	1,83	77,21

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резервы</i>	<i>Нераспределённый ДОХОД (Накопленный дефицит)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2002 года	1.000.000	73.769	(94.265)	979.504
Чистый доход	-	-	77.210	77.210
На 31 декабря 2003 года	1.000.000	73.769	(17.055)	1.056.714
Выпуск акций	450.000	-	-	450.000
Переводы	-	(17.055)	17.055	-
Чистый доход	-	-	2.245	2.245
На 31 декабря 2004 года	1.450.000	56.714	2.245	1.508.959

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 24 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:		
Вознаграждение полученное	427.478	255.241
Вознаграждение уплаченное	(120.582)	(12.692)
Комиссионные и сборы полученные	72.825	376
Комиссионные и сборы уплаченные	(5.995)	(1.733)
Прочий операционный доход полученный	33.702	15.807
Операционные расходы оплаченные	(299.080)	(85.896)
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах и обязательствах	108.348	171.103
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:		
Обязательные резервы	(99.609)	113
Торговые ценные бумаги	(103.640)	–
Коммерческие займы	(2.250.442)	(239.722)
Средства в кредитных учреждениях	(431.665)	159.864
Прочие активы	(199.146)	10.825
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:		
Средства кредитных учреждений	4.273.363	(47.850)
Средства клиентов	2.620.931	75.502
Прочие обязательства	1.142	(253)
Чистое поступление денег от операционной деятельности	3.919.282	129.582
Подоходный налог уплаченный	(36.977)	(9.499)
Чистое движение денег от операционной деятельности	3.882.305	120.083
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(650.953)	(16.585)
Поступления от выбытия основных средств	64.984	560
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(1.602.748)	–
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(2.188.717)	(16.025)
Движение денег от финансовой деятельности:		
Выпуск простых акций	450.000	–
Погашение прочих заёмных средств	–	(27.621)
Чистое поступление денег от (использованных в) финансовой деятельности	450.000	(27.621)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2.143.588	76.437
Деньги и эквиваленты денег на начало года	95.964	19.527
Деньги и эквиваленты денег на конец года (Примечание 4)	2.239.552	95.964

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

«КазИнвестБанк» (далее по тексту «Банк») был создан Министерством Финансов Республики Казахстан и «Чейз Манхэттен Банк» в сентябре 1993 года. В мае 1995 года «Чейз Манхэттен Банк» продал свои акции Правительству Республики Казахстан. В 1995 году Правительство Республики Казахстан продало свои акции частным инвесторам и в настоящее время Банк является частным. В январе 2004 года банк был переименован из ОАО «Казахстанский Международный Банк» в АО «КазИнвестБанк» и был перерегистрирован в государственных органах.

Банк принимает депозиты, предоставляет займы, осуществляет платежи в Казахстане и за рубеж, проводит обменные операции с иностранными валютами и предоставляет банковские услуги своим коммерческим и розничным клиентам. Юридический адрес Банка – проспект Сатпаева 29/д., Алматы, Республика Казахстан.

Головной офис Банка находится в Алматы. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Банк имел 2 филиала, расположенных в Астане и Актобе. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов в Банке работало 59 и 28 сотрудников соответственно.

На 31 декабря 2004 года акционерами Банка являются:

Акционер	2004	2003
Нурлан Кашпаров	62,50%	15,92%
Берик Каниев	13,20%	15,92%
Юрий Пак	11,00%	15,92%
АО «Пана Иншуранс»	10,20%	34,64%
ТОО «Первый Независимый Регистратор»	3,10%	4,51%
ТОО «Кокжиде Мунай»	-	9,87%
Ерканат Кусаинов	-	3,22%
	100,00%	100,00%

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

Данная сокращённая промежуточная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»), которые состоят из стандартов и интерпретаций, утвержденных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета, и оставшихся в силе Международных стандартов бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям («ПКИ»), которые одобрены Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета. Данная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тенге»), за исключением сумм прибыли на акцию, 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.

Финансовая отчётность подготовлена по методу первоначальной стоимости с учётом изменений, необходимых для отражения торговых ценных бумаг по справедливой стоимости.

Подготовка финансовой отчётности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отражённые в финансовой отчётности. Основные оценки, которые относятся к резервам на возможные убытки по займам, отсроченным налогам, амортизации основных средств и балансовой стоимости инвестиций, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчётности, 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 тенге за 1 доллар США и 144,22 тенге за один доллар США соответственно. На 5 марта 2005 года рыночный обменный курс составлял 130,01 тенге за 1 доллар США.

(В тысячах тенге)

Недавно выпущенные Международные стандарты финансовой отчётности

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

Переработанные МСФО 32 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 предыдущие 2004 и 2003 годы, представленные в финансовой отчётности за 2005 год, будут пересчитаны, таким образом, как если бы переработанные стандарты всегда были в силе. В настоящее время не ожидается, что влияние вновь выпущенного руководства по бухгалтерскому учёту окажет существенное влияние на финансовую отчётность Банка.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

Признание финансовых инструментов

Банк признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа 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. Принципы отражения последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих финансовых инструментов.

Деньги и эквиваленты денег

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

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 нерезализованные 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 тысячах тенге)

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

Инвестиционные ценные бумаги

Начиная с 1 января 2004 года, Банк владеет портфелем ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент приобретения. Инвестиционные ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с указанной выше политикой и впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Резерв на обеспечение определяется в каждом отдельном случае.

Банк классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, так как данные ценные бумаги имеют фиксированные сроки погашения и фиксированные или чётко определённые платежи и руководство имеет намерение и возможность удерживать такие ценные бумаги до погашения.

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 обеспечение.

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО используются Банком как элемент управления финансами и в рамках торговых операций. 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 прочим кредитным учреждениям 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.

(В тысячах тенге)

Займы клиентам

Займы, выдаваемые 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, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. В противном случае, займы учитываются по первоначальной стоимости. Все займы и авансы клиентам отражаются за минусом резерва на возможное обесценение.

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 отчётности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по налогооблагаемым временным разницам:

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

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

Сумма отсроченного подоходного налога пересматривается на каждую отчётную дату и уменьшается в размере ожидаемой суммы недостаточности налогооблагаемой прибыли для реализации всего или части отсроченного налогового актива. Отсроченные налоговые активы и обязательства учитываются по налоговой ставке, применение которой ожидается при реализации актива или погашении обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые действовали на дату составления бухгалтерского баланса.

В Казахстане существуют также различные другие виды налогов, которые начисляются на деятельность Банка. Данные налоги включаются в статью прочих операционных налогов в отчёте о доходах и расходах.

(В тысячах тенге)

Резерв на обесценение финансовых активов

Банк создаёт 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, 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 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 кредитуется на соответствующую статью отчёта о доходах и расходах.

Основные средства

Основные средства отражаются в бухгалтерском учёте по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа. 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:

	Годы
Здания	<u>50</u>
Офисное и компьютерное оборудование	3-6
Транспортные средства	10

Расходы на улучшения арендованной собственности амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных основных средств. 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 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.

Средства кредитных учреждений и клиентов

Средства 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.

(В тысячах тенге)

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 произойдёт отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

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

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по справедливой стоимости на день операции. Приобретение собственных выпущенных акций учитывается по номинальной стоимости вместе с премией или скидкой, учитываемой 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 простым акциям отражается 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 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 в значительной степени является вероятным.

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 вознаграждение просрочено на срок более 30 дней. Полученные комиссии и прочие доходы относятся на доходы в момент совершения соответствующих операций.

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

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

(В тысячах тенге)

Перегруппировка статей

Определенные перегруппировки были сделаны по суммам 2003 года с целью их соответствия представлению в отчётности за 2004 год.

Сумма	Как показано ранее	Перегруппировано	Пояснение
55	Деньги и их эквиваленты	Обязательные резервы	Подтвердить соответствие представлению в отчётности за 2004 год
169	Прочие обязательства	Налоговые обязательства	Подтвердить соответствие представлению в отчётности за 2004 год

4. Деньги и их эквиваленты

На 31 декабря деньги и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2004	2003
Соглашения обратного РЕПО	1.100.000	–
Корреспондентские счета в других банках	1.013.337	1.862
Срочные вклады в НБРК	120.250	–
Наличность в кассе	5.965	–
Корреспондентский счёт в НБРК	–	94.102
Деньги и их эквиваленты	2.239.552	95.964

На 31 декабря 2004 года сумма вкладов в четырёх банках составляла 50,58% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 75,07% от суммы собственного капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2003 года сумма вкладов в одном банке составляла 98,06% от общей суммы денег и их эквивалентов и представляла собой 8,90% от суммы собственного капитала Банка.

На 31 декабря 2004 года Банк имел соглашения обратного РЕПО с местными банками в связи обратной покупкой Нот НБРК, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2004 года составляла 1.100.000 тенге, со ставкой вознаграждения в 1,49% годовых и сроком погашения 5 января 2005 года. Данная сделка была закрыта в согласованные сроки.

5. Обязательные резервы

Обязательные резервы представляют собой корреспондентский счёт в НБРК, размещённый в качестве обязательного резерва.

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

6. Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	2004	2003
Средства в казахстанских банках	416.144	–
Займы местным кредитным учреждениям	15.521	–
Средства в кредитных учреждениях	431.665	–

По состоянию на 31 декабря 2004 года ставка вознаграждения, начисляемая по средствам в казахстанских банках, составляла 12,50% годовых, срок погашения данных средств наступает в июне 2005 года.

(В тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2004 года, ставка вознаграждения, начисляемая Банком, по займам местным кредитным учреждениям составляла 14,00%. Срок погашения займов наступает в 2010 году.

7. Торговые ценные бумаги

На 31 декабря торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Казначейские векселя Министерства Финансов	103.974	–
Торговые ценные бумаги	103.974	–

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

	<u>2004</u>		<u>2003</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства Финансов	6,09	2008	–	–

8. Инвестиционные ценные бумаги

Удерживаемые до погашения ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2004 года</u>		<u>31 декабря 2003 года</u>	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Ноты НБРК	1.010.901	1.021.900	–	–
Казначейские векселя Министерства Финансов	597.451	591.100	–	–
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	1.608.352	1.613.000	–	–
На условиях соглашения Репо	1.250.275	1.349.583	–	–

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

	<u>2004</u>	
	%	Срок погашения
Ноты НБРК	5,60– 6,09	2006-2010
Казначейские векселя Министерства Финансов	3,25– 5,05	2005

9. Коммерческие займы

Коммерческие займы представлены следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Коммерческие займы	3.324.465	1.133.464
Минус – Резерв на обесценение	(124.308)	(160.465)
	3.200.157	972.999

(В тысячах тенге)

Общий портфель коммерческих займов Банка распределялся по следующим основным отраслям экономики:

	2004	%	2003	%
Оптовая торговля	1.617.345	49	267.370	24
Розничная торговля	406.228	11	–	–
Операции с недвижимостью	278.109	8	–	–
Физические лица	210.411	6	12.142	1
Нефтегазовая отрасль	166.000	5	250.000	21
Пищевая промышленность	122.693	4	–	–
Производство машин и оборудование	120.047	4	–	–
Строительство	102.185	3	–	–
Транспорт	89.694	2	–	–
Металлургия	76.297	2	–	–
Связь	78.582	2	42.243	4
Сфера отдыха и развлечений	32.234	1	–	–
Гостиничный бизнес	16.712	1	–	–
Сельское хозяйство	91	1	419.549	37
Горнодобывающая отрасль	–	–	27.304	2
Лизинг	–	–	102.556	10
Прочее	7.837	1	12.300	1
Коммерческие займы	3.324.465	100	1.133.464	100

На 31 декабря 2004 года пять самых крупных заёмщиков составляли 40,58% от всех коммерческих займов Банка (в 2003 году - 88,00%).

На 31 декабря коммерческие займы проанализированы следующим образом:

	2004	2003
Коммерческие предприятия	3.114.054	1.121.322
Физические лица	210.411	12.142
Коммерческие займы	3.324.465	1.133.464

10. Отчисления на обесценения и резервы

Изменения в резерве на обесценения по займам представлены следующим образом:

	Займы клиентам
31 декабря 2002 года	239.267
Сторнирование	(110.336)
Восстановление	31.534
31 декабря 2003 года	160.465
Отчисления	43.695
Списания	(79.852)
31 декабря 2004 года	124.308

Изменения в резерве по прочим активам представлены следующим образом:

	Прочие активы
31 декабря 2002 года	2.508
Отчисления	17.866
31 декабря 2003 года	20.374
Отчисления	10.864
Списания	(31.238)
31 декабря 2004 года	–

(В тысячах тенге)

11. Основные средства

Движение основных средств Банка за год представлено следующим образом:

<i>Стоимость</i>	<i>Компьютерное</i>				<i>Итого</i>
	<i>Земля</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>и офисное оборудование</i>	<i>Незавершённое строительство</i>	
На 31 декабря 2003 года	66.000	13.443	24.965	–	104.408
Поступления	-	10.876	124.130	515.947	650.953
Выбытия	(66.000)	-	(8.429)	-	(74.429)
На 31 декабря 2004 года	-	24.319	140.666	515.947	680.932
Накопленный износ					
На 31 декабря 2003 года	–	5.976	12.900	–	18.876
Отчисления	-	1.957	9.797	-	11.754
Выбытия	-	-	(9.445)	-	(9.445)
На 31 декабря 2004 года	-	7.933	13.252	-	21.185
На 31 декабря 2004 года	-	16.386	127.414	515.947	659.747
На 31 декабря 2003 года	66.000	7.467	12.065	–	85.532

Износ и амортизация в отчёте о доходах и расходах также включает амортизацию нематериальных активов в размере 1.593 тенге за 2004 год.

12. Подоходный налог

Доход Банка облагается налогом на прибыль только в Республике Казахстан. За годы, закончившиеся 31 декабря, состав расходов по подоходному налогу представлен следующим образом:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Расходы по текущему налогу	19.496	6.982
Расходы по отсроченному налогу	(13.716)	14.640
Расходы по подоходному налогу	5.780	21.622

Налоговые активы представлены следующим образом:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Предоплата по текущему налогу	17.312	–
Отсроченный налог	17.810	4.094
Налоговые активы	35.122	4.094

На 31 декабря 2004 года у Банка не было каких-либо текущих налоговых обязательств (в 2003 году – 169).

На 31 декабря отсроченные налоговые активы включали:

	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Резерв на обесценение	10.457	–
Основные средства	6.574	4.094
Прочее	779	–
Отсроченные налоговые активы	17.810	4.094

(В тысячах тенге)

Сверка между подоходным налогом, отражённым в прилагаемой финансовой отчётности, и доходом до уплаты налогов, помноженным на нормативную ставку налога в 30% за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Доход до уплаты подоходного налога по МСФО	8.025	98.832
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	2.407	29.650
Доход, необлагаемый налогом:		
Государственные ценные бумаги	(13.812)	-
Расходы, не относимые на вычет:		
Обесценение по займам	4.287	9.029
Расходы на рекламу	4.335	-
Прочие расходы	8.563	2.695
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу по перенесённым убыткам	-	(19.752)
Расходы по подоходному налогу	5.780	21.622

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введённые 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 неопределённость 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 остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

13. Средства кредитных учреждений

На 31 декабря средства кредитных учреждений представлены следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Вклады финансовых учреждений	2.635.943	-
Средства, полученные от прочих банков по соглашениям Репо	1.250.275	-
Краткосрочные межбанковские вклады	413.003	-
Займы от Фонда Развития Малого Предпринимательства	-	12.582
Средства кредитных учреждений	4.299.221	12.582

По состоянию на 31 декабря 2004 года ставка вознаграждения по вкладам финансовых учреждений варьировалась от 7,00% до 14,00% годовых и срок их погашения наступает в 2005-2008 годах.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Банка имелись непогашенные соглашения Репо с местными банками в связи с обратной покупкой Нот НБРК, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2004 года составляет 796.214 тенге и Казначейских векселей Министерства Финансов, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2004 года составляет 454.061 тенге, ставка вознаграждения варьируется от 1,19% до 2,99% годовых и срок погашения наступает 5 января 2005 года и 25 января 2005 года соответственно. Данные сделки были закрыты в установленные сроки.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Банка имелись краткосрочные межбанковские вклады на общую сумму 413.003 тенге, со ставкой вознаграждения 7,75% и сроком погашения 26 января 2005 года.

(В тысячах тенге)

14. Средства клиентов

На 31 декабря средства клиентов включают суммы на текущих счетах, срочные вклады, другие обязательства и представлены следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Текущие счета клиентов:		
Физические лица	21.963	–
Коммерческие компании	616.687	916
Государственные предприятия	236.161	–
Срочные вклады:		
Физические лица	217.484	–
Коммерческие компании	525.421	107.750
Государственные предприятия	1.157.371	–
Средства клиентов	<u>2.775.087</u>	<u>108.666</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 года самый крупный клиент Банка составлял примерно 8,44% всех средств клиентов (в 2003 году – 99,00%).

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять самых крупных клиентов составляли примерно 63,12% всех средств клиентов (в 2003 году – 99,00%).

Анализ средств клиентов по секторам на 31 декабря представлен следующим образом:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Химическая отрасль	609.318	–
Сельское хозяйство	565.994	27
Энергетика	507.389	–
Транспорт	335.788	–
Физические лица	239.447	–
Образование	154.243	59
Связь	124.896	–
Строительство	103.659	2
Типографское дело	93.674	–
Машиностроение	16.190	–
Оптовая торговля	6.765	712
Розничная торговля	6.669	–
Операции с недвижимостью	5.799	–
Сфера отдыха и развлечений	5.044	–
Пищевая промышленность	46	–
Финансовый сектор	–	107.803
Прочее	166	63
	<u>2.775.087</u>	<u>108.666</u>

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 года уставный капитал состоял из 14.500.000 простых акций (на 31 декабря 2003 года: 10.000.000 простых акций). Каждая простая акция даёт право на один голос, и акции равны при объявлении дивидендов. Все акции выражены в тенге, и номинальная стоимость каждой акции составляет 100 тенге.

	<u>Количество простых акций</u>
31 декабря 2003 года	10.000.000
Взносы в капитал	4.500.000
31 декабря 2004 года	<u>14.500.000</u>

В 2004 году Банк выпустил 4.500.000 акций, которые были распределены среди существующих акционеров.

(В тысячах тенге)

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

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

Правовые 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

На 31 декабря финансовые и условные обязательства Банка представлены следующим образом:

	2004	2003
Обязательства по невыбранным займам	1.393.898	120.578
Аккредитивы	14.362	–
Гарантии	354.745	12.988
	1.763.005	133.566
Минус обеспечение в виде денег	(2.600)	–
Финансовые и условные обязательства	1.760.405	133.566

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/импортёром товаров и бенефициар обычно является покупателем/экспортёром. При необходимости Банк запрашивает обеспечение под кредитные финансовые инструменты. Обеспечением могут являться банковские вклады, государственные ценные бумаги и прочее.

По состоянию на 31 декабря 2004 года десять гарантий составляли 30,0% (в 2003 году – 98,4%) от всех финансовых гарантий и представляли собой 7,7% (в 2003 году – 1,2%) от собственного капитала Банка.

Страхование

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

(В тысячах тенге)

17. Доход в виде комиссионных и сборов

За годы по 31 декабря доход в виде комиссионных и сборов был получен из следующих источников:

	2004	2003
Гонорар за кредитные и финансовые соглашения	26.088	–
Гарантии	27.277	152
Переводные операции	7.213	83
Операции с иностранной валютой	6.576	65
Операции с наличностью	2.955	71
Документарные расчёты	1.921	–
Прочее	795	5
Доход в виде комиссионных и сборов	72.825	376

18. Зарплата, административные и операционные расходы

Зарплата, административные и операционные расходы представлены следующим образом:

	2004	2003
Заработная плата и другие выплаты	97.110	37.258
Отчисления на социальное обеспечение	10.725	7.089
Прочие выплаты	73.864	547
Заработная плата и другие выплаты	181.699	44.894
Расходы по аренде	37.648	14.091
Реклама	20.929	488
Командировочные расходы	15.280	7.071
Услуги связи	9.772	3.772
Административные расходы	7.533	–
Налоги, помимо подоходного налога	5.366	5.281
Аудиторские и консультационные услуги	5.118	6.980
Транспортные расходы	4.802	1.423
Системы безопасности и охрана	1.546	–
Расходы на инкассацию	1.117	–
Ремонт и обслуживание	404	2.378
Расходы по страхованию	403	13
Штрафы	314	512
Прочее	7.149	6.680
Административные и операционные расходы	117.381	48.689

Банк, не имеет каких либо соглашений о пенсионном обеспечении помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан. По казахстанскому законодательству каждый работодатель производит отчисления в пенсионный фонд, исчисляемые от текущей совокупной оплаты труда и удерживаемые с работников: данный вид расхода прибавляется к консолидированному отчёту о доходах и расходах в том периоде, когда работник получает причитающиеся ему выплаты.

Совокупное вознаграждение и прочие выплаты, выплаченные членам Совета Директоров за 2004 год, составили 65.308 тенге (в 2003 году - ноль).

19. Доход на акцию

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

(В тысячах тенге)

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

	2004	2003
Чистый доход, отнесённый на простые акции	2.245	77.210
Средневзвешенное количество простых акций для базового дохода	1.225.000	1.000.000
Базовый доход на акцию (тенге)	1,83	77,21

20. 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 объёме и в установленные сроки. Банк определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному заёмщику или группе заёмщиков, а также по отраслевым и географическим сегментам. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную либо более частую оценку. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заёмщику, продукту или отрасли ежемесячно утверждаются Советом Директоров.

Уровень риска по отдельным заёмщикам, включая банки и брокеров, также ограничивается за счёт дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются еженедельно кредитным комитетом. Фактические риски для лимитов контролируются ежедневно.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности заёмщика и потенциальных заёмщиков выполнить свои обязательства по оплате основной суммы долга и процентов, и при необходимости посредством изменения лимитов кредитования. Управление кредитным риском совершается также посредством получения залога, а также корпоративных и личных гарантий.

Управление кредитным риском по производным финансовым инструментам представляет собой часть от общего управления кредитным риском посредством расчёта общего лимита кредитования клиентов с учётом рисков, возникающих в результате изменений на рынке. Залог или другое обеспечение не всегда предоставляется 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 оговорённым условиям и положениям, обычно полностью или частично подкреплены средствами, депонированными клиентами, и, следовательно, они не сопряжены с каким-либо кредитным риском.

В отношении обязательств по невыбранным суммам Банк потенциально подвержен риску потерь в размере, равняющимся общей сумме таких обязательств. Однако вероятный размер потерь составляет меньшую сумму, так как большинство обязательств является возможными в силу ряда условий, определённых в кредитном соглашении.

(В тысячах тенге)

Валютный риск

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

31 декабря 2004 года

	<i>Свободно конвертируемые валюты</i>		<i>Итого</i>
	<i>Тенге</i>		
Деньги и их эквиваленты	1.223.521	1.016.031	2.239.552
Обязательные резервы	99.664	-	99.664
Средства в кредитных учреждениях	-	431.665	431.665
Торговые ценные бумаги	103.974	-	103.974
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1.608.352	-	1.608.352
Коммерческие займы	1.998.721	1.201.436	3.200.157
Налоговые активы	35.122	-	35.122
Прочие активы	210.536	-	210.536
	5.279.890	2.649.132	7.929.022
Средства кредитных учреждений	3.234.592	1.064.629	4.299.221
Средства клиентов	1.504.165	1.270.922	2.775.087
Прочие обязательства	5.502	-	5.502
	4.744.259	2.335.551	7.079.810
Позиция нетто	535.631	313.581	849.212

31 декабря 2003 года

	<i>Свободно конвертируемые валюты</i>		<i>Итого</i>
	<i>Тенге</i>		
Деньги и их эквиваленты	94.333	1.631	95.964
Обязательные резервы	55	-	55
Коммерческие займы	919.412	53.587	972.999
Налоговые активы	4.094	-	4.094
Прочие активы	23.847	-	23.847
	1.041.741	55.218	1.096.959
Средства кредитных учреждений	-	12.582	12.582
Средства клиентов	108.595	71	108.666
Налоговые обязательства	169	-	169
Прочие обязательства	4.360	-	4.360
	113.124	12.653	125.777
Позиция нетто	928.617	42.565	971.182

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

(В тысячах тенге)

Риск, связанный с ликвидностью

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

31 декабря 2004 года	До востребования	До 1 месяца	1 - 3 месяца	3 месяца -1 год	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Денежные активы:							
Денги и их эквиваленты	1.019.552	1.220.000	-	-	-	-	2.239.552
Обязательные резервы	-	-	99.664	-	-	-	99.664
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	416.144	-	15.521	431.665
Торговые ценные бумаги	-	103.974	-	-	-	-	103.974
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	1.016.505	591.847	-	1.608.352
Коммерческие займы	-	-	220.746	1.995.397	953.898	30.116	3.200.157
Налоговые активы	-	-	-	35.122	-	-	35.122
Прочие активы	-	100	17.420	180.902	12.114	-	210.536
	1.019.552	1.324.074	337.830	3.644.070	1.557.859	45.637	7.929.022
Денежные обязательства:							
Средства кредитных учреждений	201.048	1.250.275	-	1.783.269	1.064.629	-	4.299.221
Средства клиентов	871.476	2.816	4.699	1.785.061	111.035	-	2.775.087
Прочие обязательства	-	5.502	-	-	-	-	5.502
	1.072.524	1.258.593	4.699	3.568.330	1.175.664	-	7.079.810
Позиция нетто	(52.972)	65.481	333.131	75.740	382.195	45.637	849.212
Накопленная разница	(52.972)	12.509	345.640	421.380	803.575	849.212	

(В тысячах тенге)

	До востребования	До 1 месяца	1 - 3 месяца	3 месяца -1 год	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2003 года							
Денежные активы:							
Деньги и их эквиваленты	95.964	—	—	—	—	—	95.964
Обязательные резервы	—	—	55	—	—	—	55
Коммерческие займы	—	—	84.684	651.765	236.550	—	972.999
Налоговые активы	—	—	—	—	—	4.094	4.094
Прочие активы	2.337	—	—	7.851	—	13.659	23.847
	98.301	—	84.739	659.616	236.550	17.753	1.096.959
Денежные обязательства:							
Средства кредитных учреждений	262	—	—	12.320	—	—	12.582
Средства клиентов	916	—	—	107.750	—	—	108.666
Налоговые обязательства	169	—	—	—	—	—	169
Прочие обязательства	3.002	1.358	—	—	—	—	4.360
	4.349	1.358	—	120.070	—	—	125.777
Позиция нетто	93.952	(1.358)	84.739	539.546	236.550	17.753	971.182
Накопленная разница	93.952	92.594	177.333	716.879	953.429	971.182	

Анализ разницы в сроках реализации активов и выполнения обязательств не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых исторически имела место на протяжении более длительного периода в сравнении со сроком, указанным в приведённой выше таблице. Эта таблица основана на причитающихся выплатах по данным счетам применительно к вкладам до востребования.

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. 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. Ожидаемый пересчёт в других ценах и сроки реализации активов и выполнения обязательств не отличаются существенным образом от контрактных условий, которые раскрыты в приведённой выше таблице, отражающей риск, связанный с ликвидностью.

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

Политика Банка в отношении ставок вознаграждения пересматривается и одобряется Комитетом Банка по управлению активами и пассивами.

(В тысячах тенге)

21. 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 обменён 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 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.

Коммерческие займы и авансы

Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денег по отдельным займам 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.

Приведённая ниже таблица указывает балансовую стоимость и справедливую стоимость данных денежных активов и обязательств, не представленных в бухгалтерском балансе Банка по их справедливой стоимости

	<i>Балансовая стоимость</i>		<i>Справедливая стоимость</i>	
	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Финансовые активы				
Коммерческие займы	3.200.157	972.999	3.324.515	1.133.464
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	4.299.221	12.582	4.284.463	12.582
Средства клиентов	2.775.087	108.666	2.766.539	108.666

