

АО «Траст Банк»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.

и Отчет независимых аудиторов

АО «ТРАСТ БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5
Комментарии к финансовой отчетности	6-27

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Траст Банк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса АО «Траст Банк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале (далее – «финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Аудит также состоит из оценки используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

11 февраля 2005 г.

г. Алматы

АО «ТРАСТ БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА

	Коммен- тарии	2004 г. тыс. тенге	2003 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4, 20	130,603	132,191
Процентные расходы	4	<u>(8,295)</u>	<u>(8,740)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		122,308	123,451
Резервы на потери по ссудам	5	<u>(44,496)</u>	<u>(17,171)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>77,812</u>	<u>106,280</u>
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами в наличии для продажи		302	8
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	2,142	1,891
Доходы по услугам и комиссии полученные	7, 20	5,259	4,145
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(786)	(830)
Прочие доходы	8	<u>474</u>	<u>10,156</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>7,391</u>	<u>15,370</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		85,203	121,650
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 20	<u>(53,831)</u>	<u>(46,658)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		31,372	74,992
Восстановление резерва/(резерв) на потери по прочим операциям	5	<u>3,517</u>	<u>(3,517)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>34,889</u>	<u>71,475</u>
Расходы по налогу на прибыль	10	<u>(6,850)</u>	<u>(1,540)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>28,039</u></u>	<u><u>69,935</u></u>

От имени Правления:

Гупало Е.А.
Председатель Правления

11 февраля 2005 года
г. Экибастуз

Сейтова Р.С.
Главный бухгалтер

11 февраля 2005 года
г. Экибастуз

Комментарии на стр. 6-27 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «ТРАСТ БАНК»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	Коммен- тарии	2004 г. тыс. тенге	2003 г. тыс. тенге
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Национальном банке Республики Казахстан	11	53,557	26,454
Ссуды и средства, предоставленные банкам		183	3,908
Ценные бумаги в наличии для продажи	12	-	24,890
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	13	130,022	115,163
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	14,20	963,900	933,691
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	15	14,105	15,358
Требования по налогу на прибыль	10	594	11,975
Прочие активы		367	1,549
ИТОГО АКТИВЫ		1,162,728	1,132,988
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Счета клиентов	16, 20	156,500	92,021
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	10	-	66
Прочие пассивы	17	3,583	6,295
Всего обязательства		160,083	98,382
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	884,631	884,631
Нераспределенная прибыль		118,014	149,975
Всего собственный капитал		1,002,645	1,034,606
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,162,728	1,132,988

От имени Правления:

Гупало Е.А.
Председатель Правления

11 февраля 2005 года
г. Экибастуз

Сейтова Р.С.
Главный бухгалтер

11 февраля 2005 года
г. Экибастуз

Комментарии на стр. 6-27 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «ТРАСТ БАНК»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.**

	Уставный капитал тыс.тенге	Нераспре- деленная прибыль тыс.тенге	Всего собственный капитал тыс.тенге
31 декабря 2002 г.	884,631	112,726	997,357
Чистая прибыль за год	-	69,935	69,935
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(32,686)	(32,686)
31 декабря 2003 г.	884,631	149,975	1,034,606
Чистая прибыль за год	-	28,039	28,039
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(60,000)	(60,000)
31 декабря 2004 г.	884,631	118,014	1,002,645

От имени Правления:

Гупало Е.А.
Председатель Правления

11 февраля 2005 года
г. Экибастуз

Сейтова Р.С.
Главный бухгалтер

11 февраля 2005 года
г. Экибастуз

Комментарии на стр. 6-27 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «ТРАСТ БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА

	<u>Коммен- тарии</u>	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		34,889	71,475
Поправки на:			
Резерв на потери по ссудам		44,496	17,171
Восстановление резерва/(резерв) на потери по прочим операциям		(3,517)	3,517
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		3,038	2,869
Чистое изменение начисленных доходов и расходов		5,262	(1,054)
Убыток от реализации основных средств и нематериальных активов		33	-
		<u>84,201</u>	<u>93,978</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов			
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Ссуды и средства, предоставленные банкам		3,725	(3,675)
Ценные бумаги в наличии для продажи		10,031	(90,220)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(79,967)	53,970
Прочие активы		1,182	(11,813)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Счета клиентов		64,479	10,462
Прочие пассивы		9,805	5,456
		<u>93,456</u>	<u>58,158</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(4,535)	(10,102)
Налог на прибыль, уплаченный		88,921	48,056
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>88,921</u>	<u>48,056</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,886)	(6,216)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		68	62
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(1,818)</u>	<u>(6,154)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные		(60,000)	(32,686)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(60,000)</u>	<u>(32,686)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		27,103	9,216
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА		26,454	17,238
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	11	<u>53,557</u>	<u>26,454</u>

Сумма процентов, выплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила 8,295 тыс. тенге и 135,678 тыс. тенге.

Сумма процентов, выплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составила 8,740 тыс. тенге и 131,137 тыс. тенге.

От имени Правления:

Гупало Е.А.
Председатель Правления
 11 февраля 2005 года
 г. Экибастуз

Сейтова Р.С.
Главный бухгалтер
 11 февраля 2005 года
 г. Экибастуз

Комментарии на стр. 6-27 являются составной частью данной финансовой отчетности.
 Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «ТРАСТ БАНК»

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Траст Банк» (далее – «Банк») является акционерным обществом, осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с 1991 года. Его зарегистрированный офис располагается по адресу: проспект Ленина 111А, г. Экибастуз, 638710, Республика Казахстан. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») в соответствии с лицензией номер 11, выданной 13 октября 2004 года. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Банк имеет филиал в г. Алматы.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2004 и 2003 годы составляло, соответственно, 38 и 38 человек.

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

Акционер	%
ТОО «Алан-А»	22.73
ТОО «Вершина»	9.60
ТОО «Экибастузский Региональный Бизнес центр»	8.97
Прочие акционеры (индивидуально имеющие менее 3%)	58.70
Итого	100.0

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 11 февраля 2005 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости».

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с казахстанским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери, снижением стоимости активов и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает «обычные» приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета.

Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, а также средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»).

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды, для которых срок погашения не зафиксирован, отражаются по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи активов по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным далее принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды при предоставлении, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. При этом данная разница отражается как убыток от предоставления активов. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации убытка от предоставления активов, и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также и после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Прекращение начисления процентов по ссудам

Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная гарантия погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

Резерв на потери

Банк создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены. Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих таким активам. Резервы рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам.

Изменение резервов на потери относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством, основывается на данных Банка по убыткам, понесенным в предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов, неблагоприятных ситуациях, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценке стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что оценка возможных потерь включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на возможные потери по ссудам.

Ценные бумаги в наличии для продажи

Ценные бумаги в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, плюс наращенный купонный доход. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи Банк использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Реализованные и нереализованные прибыли и

убытки от изменения справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов от вложений в ценные бумаги в том периоде, в котором произошли такие изменения. Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, а также нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется с целью списания себестоимости или оценочной стоимости активов в течение срока их полезного использования методом равномерного начисления на основе нижеприведенных оценок:

Компьютеры	28%
Транспортные средства	14%
Прочие основные средства	15%
Нематериальные активы	10%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Депозиты банков и клиентов

Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости приобретения.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

Банк не несет расходы, связанные с пенсионным обеспечением сотрудников. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Банк удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды. Данная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 30 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав расходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Комиссионные доходы/расходы отражаются на основе метода начисления.

Методика пересчета в иностранные валюты

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря <u>2004 г.</u>	31 декабря <u>2003 г.</u>
Тенге/ 1 долл. США	130.00	144.22
Тенге/ 1 ЕВРО	177.10	180.23

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Реклассификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 г. и за год, закончившийся на эту дату, были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2004 г. и за год, закончившийся на эту дату.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	127,942	130,771
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,434	311
Проценты по операциям обратного РЕПО	1,224	1,108
Проценты по долговым ценным бумагам	3	1
Всего процентные доходы	<u>130,603</u>	<u>132,191</u>
Процентный расход		
Проценты по счетам клиентов	8,295	8,714
Проценты по соглашениям РЕПО	-	26
Всего процентные расходы	<u>8,295</u>	<u>8,740</u>
Чистый процентный доход	<u>122,308</u>	<u>123,451</u>

5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Суды и средства, предоставленные <u>клиентам</u>	Гарантии и прочие <u>обязательства</u>	<u>Всего</u>
На 31 декабря 2002 года	54,297	-	54,297
Формирование резервов	17,171	3,517	20,688
Списание активов	(15,029)	-	(15,029)
На 31 декабря 2003 года	<u>56,439</u>	<u>3,517</u>	<u>59,956</u>
Формирование/(восстановление) резервов	44,496	(3,517)	40,979
Списание активов	(19,521)	-	(19,521)
На 31 декабря 2004 года	<u>81,414</u>	<u>-</u>	<u>81,414</u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Чистые доходы от операций	2,522	2,003
Чистые неререализованные курсовые разницы	(380)	(112)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>2,142</u>	<u>1,891</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Проведение кассовых операций	2,150	2,493
Выдача гарантий	1,464	799
Переводные операции	589	435
Проведение документарных операций	323	217
Проведение валютных операций	275	103
Прочие операции	458	98
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>5,259</u>	<u>4,145</u>

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Проведение переводных операций	269	239
Расчетное обслуживание	13	14
Прочие операции	504	577
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>786</u>	<u>830</u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают в себя чистую прибыль по операциям купли-продажи ценных бумаг, штрафы и пени, полученные от заемщиков, прочие доходы от банковской и небанковской деятельности в сумме 474 тыс. тенге и 10,156 тыс. тенге. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годы, соответственно.

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	Год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Заработная плата и премии	18,195	13,067
Расходы на операционную аренду	9,480	4,360
Плата за профессиональные услуги	4,796	5,600
Налоги (кроме налога на прибыль)	3,453	2,843
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,038	2,869
Услуги связи	2,577	2,833
Административные расходы	2,554	3,369
Прочие расходы от небанковской деятельности	2,149	1,899
Услуги службы безопасности	2,044	2,133
Командировочные расходы	1,988	3,491
Расходы по инкассации	562	562
Расходы на рекламу и маркетинг	451	564
Штрафы и пени	-	1,116
Прочее	2,544	1,952
Итого операционные расходы	53,831	46,658

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями казахстанского налогового законодательства, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 30%.

Налоговые требования и обязательства представлены следующим образом:

	Год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	Год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Отложенные налоговые требования	594	11,975
Налоговые требования	594	11,975
Отложенные налоговые обязательства	-	66
Налоговые обязательства	-	66

В связи с тем, что в соответствии с казахстанским налоговым законодательством определенные курсовые потери и прочие расходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2004 и 2003 годы, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годы представлен следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. тенге	31 декабря 2003 г. тыс. тенге
Отложенные налоговые активы:		
Резервы по ссудам	52	-
Основные средства и нематериальные активы	37	-
Прочие активы	505	332
Всего отложенные налоговые активы	594	332
	Год, закончившийся 2004 г. тыс. Тенге	Год, закончившийся 2003 г. тыс. тенге
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	-	101
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	-	297
Всего отложенные налоговые обязательства	-	398
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	594	(66)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годы, представлено следующим образом:

	2004 г. тыс. Тенге	2003 г. тыс. тенге
Прибыль до налогообложения	34,889	71,475
Установленная законом ставка налога	30%	30%
Налог по установленной ставке	10,467	21,443
Налоговый эффект от постоянных разниц	(3,617)	(146)
Перенесенный убыток	-	(19,757)
Расходы по налогу на прибыль	6,850	1,540
Текущие расходы по налогу на прибыль	7,510	1,474
Отложенные (налоги к возмещению)/налоговые расходы	(660)	66
Расходы по налогу на прибыль	6,850	1,540
	31 декабря 2004 г. тыс. Тенге	31 декабря 2003 г. тыс. тенге
(Активы)/обязательства по отложенному налогу		
На начало периода	66	-
(Увеличение)/уменьшение отложенного налогового актива за период	(660)	66
На конец периода	(594)	66

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ НА СЧЕТАХ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	<u>31 декабря</u> <u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря</u> <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Наличные средства в кассе	1,360	5,645
Денежные средства в НБРК	<u>52,197</u>	<u>20,809</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>53,557</u>	<u>26,454</u>

Денежные средства и остатки на счетах в НБРК по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годы включают минимальные резервные требования в сумме 5,822 тыс. тенге и 896 тыс. тенге, соответственно. Банк обязан поддерживать эти денежные резервы, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам банка. Однако Банк имеет право использовать данные резервы при соблюдении определенных правил.

12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<u>31 декабря</u> <u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря</u> <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Ноты НБРК	<u>-</u>	<u>24,890</u>
Итого ценные бумаги в наличии для продажи	<u>-</u>	<u>24,890</u>

Ноты НБРК – ценные бумаги, эмитированные НБРК, свободно обращающиеся на казахстанском рынке.

13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря</u> <u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря</u> <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Ноты НБРК	130,022	40,077
МЕОКАМ	<u>-</u>	<u>75,086</u>
Всего ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	<u>130,022</u>	<u>115,163</u>

14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря</u> <u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря</u> <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Ссуды, предоставленные клиентам	1,044,127	983,681
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	<u>1,187</u>	<u>6,449</u>
	1,045,314	990,130
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(81,414)</u>	<u>(56,439)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	<u>963,900</u>	<u>933,691</u>

	31 декабря 2004 г. тыс. тенге	31 декабря 2003 г. тыс. тенге
Ссуды, обеспеченные залогом товаров	460,733	422,571
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	187,095	186,631
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	154,409	292,510
Ссуды, обеспеченные смешанным залогом	143,656	1,969
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	80,303	80,000
Ссуды, обеспеченные залогом транспортом	16,687	-
Ссуды, обеспеченные гарантиями	83	-
Необеспеченные ссуды	1,161	-
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	1,187	6,449
	<u>1,045,314</u>	<u>990,130</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(81,414)</u>	<u>(56,439)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u><u>963,900</u></u>	<u><u>933,691</u></u>

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годы, представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годы Банком было выдана ссуда одному заемщику на общую сумму 154,000 тыс. тенге и 154,000 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годы в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму ноль тенге и 24,159 тыс. тенге, соответственно.

	31 декабря 2004 г. тыс. тенге	31 декабря 2003 г. тыс. тенге
Анализ по секторам экономики		
Торговля	839,776	751,404
Строительство и техобслуживание	85,696	500
Производство оборудования	69,737	90,000
Транспортная отрасль	32,710	22,800
Физические лица	7,060	-
Производство неметаллических изделий	6,239	6,750
Оказание услуг	1,909	8,000
Сельское хозяйство	1,000	8,150
Производство деревянных изделий	-	53,474
Добыча угля	-	32,667
Продажа и ремонт автомобилей	-	5,000
Прочие	-	4,936
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	1,187	6,449
	<u>1,045,314</u>	<u>990,130</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(81,414)</u>	<u>(56,439)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u><u>963,900</u></u>	<u><u>933,691</u></u>

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Компьютеры</u>	<u>Прочее</u>	<u>Немате- риальные активы</u>	<u>Всего</u>
По первоначальной стоимости					
На 31 декабря 2003 г.	2,632	4,388	6,403	10,721	24,144
Поступления	-	212	887	787	1,886
Выбытия	(2,632)	(328)	(35)	-	(2,995)
На 31 декабря 2004 года	-	4,272	7,255	11,508	23,035
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2003 года	2,612	2,168	2,316	1,690	8,786
Начисления за период	-	890	986	1,162	3,038
Выбытия	(2,612)	(263)	(19)	-	(2,894)
На 31 декабря 2004 года	-	2,795	3,283	2,852	8,930
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 года	-	1,477	3,972	8,656	14,105
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2003 года	20	2,220	4,087	9,031	15,358

16. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря 2003 г.</u> тыс. тенге
Вклады до востребования	67,224	9,554
Депозиты клиентов	89,276	82,467
Итого счета клиентов	156,500	92,021

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов счета клиентов на сумму 88,906 тыс. тенге и 82,467 тыс. тенге, соответственно, удерживались в качестве обеспечения по кредитам.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	<u>31 декабря 2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря 2003 г.</u> тыс. тенге
Частный сектор	85,515	82,538
Торговля	54,994	359
Строительство	9,575	3,579
Угледобывающая промышленность	3,451	-
Сфера обслуживания	2,307	-
Сельское хозяйство	226	143
Топливо	-	3,572
Прочее	432	1,830
Итого счета клиентов	156,500	92,021

17. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	31 декабря 2004 г. тыс. тенге	31 декабря 2003 г. тыс. тенге
Расчеты по прочим операциям	3,387	2,227
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	23	362
Резерв на потери по гарантиям и обязательствам, связанным с предоставлением кредитов	-	3,517
Прочее	173	189
Итого прочие пассивы	3,583	6,295

18. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 880,230 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,005 тенге каждая. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

В 2004 году собранием акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Банка за 2003 год на общую сумму 60,000 тыс. тенге. Дивиденды были выплачены в течение 2004 года.

19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в бухгалтерском балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Банка в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе кредитного риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском, были следующими:

	Год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге		Год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге	
	<u>Номинальная сумма</u>	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u>	<u>Номинальная сумма</u>	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u>
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	14,066	14,066	70,344	70,344
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	2,614	523	1,461	292
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>16,680</u>	<u>14,589</u>	<u>71,805</u>	<u>70,636</u>

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Операционная аренда

Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды зданий, отраженные по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, приведены ниже.

	<u>31 декабря 2004 г.</u> тыс. тенге	<u>31 декабря 2003 г.</u> тыс. тенге
Не более одного года	4,429	640
Более 2 лет, но не более 5 лет	5,051	3,720
Итого операционная аренда	<u>9,480</u>	<u>4,360</u>

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Наличие положений в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве может привести к более чем одному толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства в со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые платежи произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности создано не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в Международном стандарте финансовой отчетности № 24 «Раскрытие связанных сторон», являются контрагентами, представляющими собой:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (в) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля над деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники; и
- (г) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (б) или (в), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря <u>2004 г.</u> тыс. тенге		31 декабря <u>2003 г.</u> тыс. тенге	
	Операции со связанными <u>сторонами</u>	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой <u>отчетности</u>	Операции со связанными <u>сторонами</u>	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой <u>отчетности</u>
Ссуды, предоставленные клиентам, всего	302,348	1,045,314	151,267	990,130
Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам	9,353	81,414	1,400	56,439
Счета клиентов	12,685	156,500	6,295	92,021

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге		<u>2003 г.</u> тыс. тенге	
	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
Процентный доход	30,019	130,603	34,237	132,191
- связанные компании	30,004	-	34,013	-
- директоры	15	-	224	-
Доходы по услугам и комиссии полученные	1,227	5,259	1,767	4,145
- связанные компании	1,227	-	1,767	-
Операционные расходы	2,640	53,831	3,770	46,658
- связанные компании	2,640	-	2,570	-
- директоры	-	-	1,200	-

Все операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, в основном, были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан

Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости в размере ноль и 24,890 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке (см. Комментарий 12).

Ссуды и средства, предоставленные клиентам

Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резерва на потери по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на возможные потери по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Счета клиентов

Балансовая стоимость краткосрочных депозитов и текущих счетов клиентов Банка представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

22. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с требованиями законодательства установлены следующие количественные показатели, отличные от количественных показателей, предусмотренных МСФО, с целью обеспечения достаточности капитала. Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов собственного капитала плюс резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на потери не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва на возможные потери:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства в НБРК
0%	Государственные долговые ценные бумаги в тенге
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Прочие активы
0%	Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов
	Прочие аккредитивы и условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
50%	
100%	Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

	Фактическая сумма тыс. тенге	В целях обеспечения достаточности капитала тыс. тенге	Норматив достаточности капитала %	Минимальный норматив %
На 31 декабря 2004 г.				
Общий капитал	1,002,645	1,002,651	109.73	8
Капитал первого порядка	1,002,645	1,002,645	109.73	4
На 31 декабря 2003 г.				
Общий капитал	1,034,606	1,046,521	109.79	8
Капитал первого порядка	1,034,606	1,034,606	108.54	4

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, по которым начисляются проценты, являются краткосрочными, процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Резервы на потери и под обесценение</u> тыс. тенге	<u>2004 Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ							
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	130,001	-	-	-	-	-	130,001
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	<u>82,636</u>	<u>128,644</u>	<u>469,511</u>	<u>363,336</u>	-	<u>(81,414)</u>	<u>962,713</u>
Всего активов, по которым начисляются проценты	212,637	128,644	469,511	363,336	-	(81,414)	1,092,714
Касса и остатки в НБРК	53,557	-	-	-	-	-	53,557
Ссуды и средства, предоставленные банкам	183	-	-	-	-	-	183
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	11	128	3,583	10,383	-	14,105
Требования на прибыль по налогу	594	-	-	-	-	-	594
Прочие активы	388	-	-	-	-	-	388
Проценты, начисленные на активы, по которым начисляются проценты	<u>1,187</u>	-	-	-	-	-	<u>1,187</u>
ИТОГО АКТИВЫ	<u><u>268,546</u></u>	<u><u>128,655</u></u>	<u><u>469,639</u></u>	<u><u>366,919</u></u>	<u><u>10,383</u></u>	<u><u>(81,414)</u></u>	<u><u>1,162,728</u></u>
ПАССИВЫ							
Счета клиентов	-	-	3,466	85,440	-	-	88,906
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	-	-	3,466	85,440	-	-	88,906
Счета клиентом, по которым не начисляются проценты	67,594	-	-	-	-	-	67,594
Прочие пассивы	<u>3,583</u>	-	-	-	-	-	<u>3,583</u>
ИТОГО ПАССИВЫ	<u><u>71,177</u></u>	-	<u><u>3,466</u></u>	<u><u>85,440</u></u>	-	-	<u><u>160,083</u></u>
Разница между активами и пассивами	<u>197,369</u>	<u>128,655</u>	<u>466,173</u>	<u>281,479</u>	<u>10,383</u>		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	<u>212,637</u>	<u>128,644</u>	<u>466,045</u>	<u>277,896</u>	-		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	<u>212,637</u>	<u>341,281</u>	<u>807,326</u>	<u>1,085,222</u>	<u>1,085,222</u>		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	<u>18%</u>	<u>29%</u>	<u>69%</u>	<u>93%</u>	<u>93%</u>		

	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Резервы на потери и под обесценение</u> тыс. тенге	<u>2003 Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ							
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	24,890	-	-	-	-	24,890
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	115,163	-	-	-	-	-	115,163
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	-	-	639,687	319,835	-	(32,280)	927,242
Всего активов, по которым начисляются проценты	115,163	24,890	639,687	319,835	-	(32,280)	1,067,295
Касса и остатки в НБРК	26,454	-	-	-	-	-	26,454
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3,908	-	-	-	-	-	3,908
Ссуды, предоставленные клиентам	-	21,921	2,238	-	-	(24,159)	-
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	3,963	11,395	-	15,358
Требования на прибыль по налогу	-	-	11,975	-	-	-	11,975
Прочие активы	1,549	-	-	-	-	-	1,549
Проценты, начисленные на активы, по которым начисляются проценты	2,500	3,949	-	-	-	-	6,449
ИТОГО АКТИВЫ	149,574	50,760	653,900	323,798	11,395	(56,439)	1,132,988
ПАССИВЫ							
Счета клиентов	-	-	82,467	-	-	-	82,467
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	-	-	82,467	-	-	-	82,467
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	-	-	66	-	-	-	66
Счета клиентов	9,350	-	-	204	-	-	9,554
Прочие пассивы	-	6,295	-	-	-	-	6,295
ИТОГО ПАССИВЫ	9,350	6,295	82,533	204	-	-	98,382
Разница между активами и пассивами	140,224	44,465	571,367	323,594	11,395		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	115,163	24,890	557,220	319,835	-		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	115,163	140,053	697,273	1,047,108	1,047,108		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	10%	12%	62%	90%	90%		

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка (МСФО 32 п. 58). Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

	<u>2004 г.</u> %	<u>2003 г.</u> %
АКТИВЫ		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2.66-5.65
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратное РЕПО	1-6	3-5
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	4-22	3-26
ПАССИВЫ		
Счета клиентов	5-10	10

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	<u>Тенге</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Росс. Рубль</u>	<u>Резервы на потери и под обеспечение</u>	<u>2004 Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ						
Касса и остатки в НБРК	53,064	135	116	242	-	53,557
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	76	-	107	-	183
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратное РЕПО	130,001	-	-	-	-	130,001
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1,045,314	-	-	-	(81,414)	963,900
Основные средства и прочие нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	14,105	-	-	-	-	14,105
Требования по налогу на прибыль	594	-	-	-	-	594
Прочие активы	388	-	-	-	-	388
ИТОГО АКТИВЫ	<u>1,243,466</u>	<u>211</u>	<u>116</u>	<u>349</u>	<u>(81,414)</u>	<u>1,162,728</u>
ПАССИВЫ						
Счета клиентов	156,500	-	-	-	-	156,500
Прочие пассивы	3,583	-	-	-	-	3,583
ИТОГО ПАССИВЫ	<u>160,083</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,083</u>
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>1,083,383</u>	<u>211</u>	<u>116</u>	<u>349</u>		

	<u>Тенге</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Росс. Рубль</u>	<u>Резервы на потери и под обесценение</u>	<u>2003 Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ						
Касса и остатки в НБРК	25,425	908	111	10	-	26,454
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	8	-	3,900	-	3,908
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24,890	-	-	-	-	24,890
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратное РЕПО	115,163	-	-	-	-	115,163
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	990,130	-	-	-	(56,439)	933,691
Основные средства и прочие нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	15,358	-	-	-	-	15,358
Требования по корпоративному налогу	11,975	-	-	-	-	11,975
Прочие активы	1,549	-	-	-	-	1,549
ИТОГО АКТИВЫ	1,184,490	916	111	3,910	(56,439)	1,132,988
ПАССИВЫ						
Счета клиентов	88,164	-	-	3,857	-	92,021
Обязательства по корпоративному налогу	66	-	-	-	-	66
Прочие пассивы	6,295	-	-	-	-	6,295
ИТОГО ПАССИВЫ	94,525	-	-	3,857	-	98,382
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,089,965	916	111	53		

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты. Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам ежемесячно утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В отношении большинства займов Банк получает залог, а также гарантии организаций.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной условий договора. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк осуществляет мониторинг обязательств по предоставлению кредитов по срокам, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Географическая концентрация

Активы и пассивы сконцентрированы в Казахстане.