

АО ДБ «КЗИ Банк»

**Финансовая отчетность за год, заканчивающийся
31 декабря 2004 года**

Содержание

Отчет Независимых Аудиторов	
Отчет о доходах и расходах	1
Бухгалтерский баланс	2
Отчет о движении денег	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчетности	5-30



KPMG Janat LLC
Abylai Khan Avenue 105
050000 Almaty
Republic of Kazakhstan

Tel: +7 (3272) 50 88 55
Fax: +7 (3272) 50 88 77
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет Независимых Аудиторов

Правлению АО ДБ «КЗИ Банк»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО ДБ «КЗИ Банк» (далее, Банк) на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, об изменениях в капитале и о движении денег за год, заканчивающийся 31 декабря 2004 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит финансовой отчетности Банка на 31 декабря 2003 года и за год, закончившийся на указанную дату, проводился другим аудитором, чей отчет от 1 апреля 2004 года содержал мнение без оговорок.

Мы провели 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 отчетности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности и раскрытой в ней информации. Кроме этого, аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность точно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты его деятельности и движение денег за год, заканчивающийся на 31 декабря 2004 года, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.


Жанат Бердалина
Управляющий Партнер

ООО «КПМГ Жанат»
*Лицензия №6 от 1 ноября 1996 года на право
проведения аудиторской проверки банковской
деятельности*

Алматы, Казахстан
15 марта 2005 года


Стивен Най
Партнер

АО ДБ «КЗИ Банк»
Отчет о доходах и расходах
за год, заканчивающийся 31 декабря 2004 года

	Примечания	2004	2003
		в тыс.тенге	в тыс.тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	161,735	138,859
Расходы в виде вознаграждения	4	(4,759)	(2,447)
Чистый доход в виде вознаграждения		156,976	136,412
Комиссионные доходы	5	100,034	83,250
Комиссионные расходы	5	(14,892)	(10,931)
Чистый комиссионный доход		85,142	72,319
Чистый доход от операций с иностранной валютой	6	65,406	32,215
Чистый доход от операций с ценными бумагами		-	12,667
Прочие доходы	7	2,083	14,786
Доход, не связанный с получением вознаграждения		67,489	59,668
Операционные доходы		309,607	268,399
Убытки от обесценения	8	(19,271)	(25,500)
Общие и административные расходы	9	(206,058)	(214,951)
Операционные расходы		(225,329)	(240,451)
Доход до налогообложения		84,278	27,948
Экономия по подоходному налогу	10	5,844	1,048
Чистый доход		90,122	28,996

Данная финансовая отчетность, представленная на стр. 1-30, утверждена Правлением Банка 15 марта 2005 года.





Бекир Сонмез
 Председатель Правления

Зилиха Усенова
 Главный бухгалтер



Отчет о доходах и расходах следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

		2004	2003
	Примечания	<u>в тыс.тенге</u>	<u>в тыс.тенге</u>
АКТИВЫ			
Деньги и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	11	217,616	332,869
Задолженность других банков	12	158,144	211,881
Инвестиционные ценные бумаги	13	1,986,366	1,927,600
Займы, предоставленные по договорам «обратного РЕПО»		-	10,031
Займы клиентам	14	605,171	177,059
Прочие активы	15	36,622	59,302
Отсроченный налоговый актив	21	4,999	-
Основные средства	16	298,501	310,818
Нематериальные активы	17	38,381	48,804
Итого активы		<u>3,345,800</u>	<u>3,078,364</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	18	90,014	-
Текущие счета и вклады клиентов	19	1,002,750	881,814
Прочие обязательства	20	11,442	5,059
Отсроченное налоговое обязательство	21	-	11,023
Итого обязательства		<u>1,104,206</u>	<u>897,896</u>
Капитал			
Уставный капитал	22	2,066,287	2,066,287
Резервы	22	63,696	63,696
Нераспределенный доход		111,611	50,485
Итого капитал		<u>2,241,594</u>	<u>2,180,468</u>
Итого обязательства и капитал		<u>3,345,800</u>	<u>3,078,364</u>

Бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	Приме- чание	2004	2003
		<u>в тыс.тенге</u>	<u>в тыс.тенге</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до уплаты подоходного налога		84,278	27,948
Корректировки по неденежным статьям:			
Убытки от обесценения		19,271	25,500
Износ и амортизация		22,465	25,272
Начисления		(90,573)	9,217
Убыток от реализации основных средств		2,423	437
		37,864	88,374
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные резервные требования		(11,155)	(4,741)
Задолженность банков и прочих финансовых организаций		108,425	398,218
Займы клиентам		(439,307)	(111,532)
Займы, предоставленные по договорам «обратного РЕПО»		10,031	(10,031)
Прочие активы		14,604	10,070
Увеличение операционных обязательств:			
Ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО		90,014	-
Текущие счета и вклады клиентов		120,936	112,529
Прочие обязательства		6,383	2,107
(Использование)/поступление денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога			
		(62,205)	484,994
Подоходный налог уплаченный		(10,178)	(12,581)
(Использование)/поступление денег от операционной деятельности			
		(72,383)	472,413
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(2,726,382)	(6,695,018)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг		2,758,189	6,404,242
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5,568)	(21,329)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		3,420	104
Поступление/(использование) денег от инвестиционной деятельности			
		29,659	(312,001)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивиденды выплаченные		(28,996)	(23,251)
Использование денег в финансовой деятельности			
		(28,996)	(23,251)
Чистое (уменьшение)/увеличение денег и их эквивалентов			
		(71,720)	137,161
Деньги и их эквиваленты на 1 января		385,511	248,350
Деньги и их эквиваленты на 31 декабря	24	313,791	385,511

Отчет о движении денег следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспре- деленный доход	Итого
	в тыс.тенге	в тыс.тенге	в тыс.тенге	в тыс.тенге
Сальдо на 1 января 2003 года	2,066,287	59,672	50,930	2,176,889
Чистый доход за год	-	-	28,996	28,996
Объявленные дивиденды	-	-	(23,251)	(23,251)
Переводы	-	4,024	(4,024)	-
Уменьшение резервов по переоценке	-	-	(2,166)	(2,166)
Сальдо на 31 декабря 2003 года	2,066,287	63,696	50,485	2,180,468
Чистый доход за год	-	-	90,122	90,122
Объявленные дивиденды	-	-	(28,996)	(28,996)
Сальдо на 31 декабря 2004 года	2,066,287	63,696	111,611	2,241,594

1 Организация бизнеса

(а) Основная деятельность

ЗАО «КЗИ Банк» (далее, «Банк») создан в Республике Казахстан как акционерное общество в 1991 году и получил банковскую лицензию в г. Алматы, Казахстан. 31 января 2005 года Банк был перерегистрирован, согласно требованиям законодательства Республики Казахстан, в акционерное общество. Основными видами деятельности Банка являются прием вкладов, выдача займов, проведение операций с иностранной валютой и ценными бумагами. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «Агентство»).

Учредителем и основным акционером Банка является банк «Т.С. Зираат Банкасы А.Ш.», Турция. Условия создания Банка, структура управления и организационная структура, в рамках которых он должен осуществлять свою деятельность, регулируются учредительными документами.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 27 к финансовой отчетности.

Средняя численность сотрудников Банка в 2004 году составила 68 человек (в 2003 году – 66 человек).

(б) Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена в 2004 году международными рейтинговыми агентствами. Standard & Poor's повысило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB-», а долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте оценен как «BBB». Moody's Investors Service сохранило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте как «Baа3» и по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте как «Ba1». Fitch повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «BBB-» и повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте до «BBB».

Деятельность Банка подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и правомерности контрактных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан на деятельность и финансовое положение Банка. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2 Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании имеющихся данных бухгалтерского учета путем внесения корректировок для соответствия требованиям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО), выпущенным Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО).

(б) Основы представления

Финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой стоимости для производных финансовых инструментов, торговых финансовых активов и обязательств и активов, имеющих в наличии для продажи, кроме тех, для которых достоверная оценка справедливой стоимости невозможна. Прочие финансовые активы и обязательства, а также нефинансовые активы и обязательства отражаются по амортизируемой или первоначальной стоимости.

(в) Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который определен руководством в качестве валюты измерения, поскольку тенге отражает экономическую сущность событий и операций Банка. Тенге также является валютой представления отчетности, используемой при составлении данной финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность Банка была подготовлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Способность Банка реализовывать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане (см. примечание 1 (б)). Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Банк не смог бы продолжить свою деятельность на основе принципа непрерывности.

3 Основные принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в отчет о доходах и расходах. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции.

Ниже представлены курсы обмена валют по состоянию за 31 декабря, использованные Банком при подготовке данной финансовой отчетности:

<i>Валюта</i>	2004	2003
	Тенге	Тенге
1 доллар США	130.00	144.22
1 фунт стерлингов	250.07	255.89
1 евро	177.10	180.23
1 российский рубль	4.67	4.93

(б) Деньги и их эквиваленты

В качестве денег и их эквивалентов Банк рассматривает деньги в кассе, деньги на корреспондентских счетах в НБРК, за исключением минимальных резервных требований, а также деньги на счетахostro и вкладах в других банках с первоначальным сроком менее 3 месяцев.

Минимальные резервные требования НБРК не рассматриваются как денежные эквиваленты в связи с определенными ограничениями по их использованию.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Банк классифицирует как *торговые инструменты* те активы и обязательства (если имеются), которые Банк в основном держит с целью получения краткосрочной прибыли. Они включают инвестиции и производные инструменты, которые не являются эффективными инструментами хеджирования, а также обязательства по краткосрочной продаже финансовых инструментов. Все торговые производные инструменты в чистой позиции к получению (положительная справедливая стоимость), а также приобретенные опционы (если имеются), отражаются как торговые активы. Все торговые производные инструменты учтены в чистой позиции к уплате (отрицательная справедливая стоимость), а также подписанные опционы (если имеются) отражаются как торговые обязательства.

Выданные займы и дебиторская задолженность – это займы и дебиторская задолженность, созданные Банком путем предоставления денег заемщику, за исключением случаев, когда они предоставляются с целью получения краткосрочной прибыли. Предоставленные займы и дебиторская задолженность включают займы и авансовые выплаты банкам и клиентам.

Активы, удерживаемые до погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами с фиксированным сроком погашения, которыми Банк намерен и способен владеть до наступления срока погашения.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой финансовые активы, которые не являются торговыми, созданными Банком или удерживаемыми до погашения.

(ii) Признание

Банк признает финансовые инструменты, предназначенные для продажи, и активы, имеющиеся в наличии для продажи, на дату возникновения обязательства по приобретению активов.

Активы, удерживаемые до погашения, счета к получению и выданные займы признаются на дату, когда они получены Банком или выданы Банком.

(iii) Оценка

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по себестоимости, включая расходы по сделке.

После первоначальной оценки все торговые инструменты и активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, кроме тех случаев, когда инструмент, который не имеет рыночную стоимость на действующем рынке и текущая стоимость которого не может быть определена с большой степенью достоверности, отражается по себестоимости, включая расходы по сделке, за вычетом убытков от обесценения.

Все неторговые финансовые обязательства, выданные займы, счета к получению и активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизируемой стоимости за вычетом резервов. Амортизируемая стоимость рассчитывается по методу эффективной ставки вознаграждения. Премии и дисконты, включая первоначальные затраты по сделке, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются, основываясь на эффективной ставке вознаграждения инструмента.

(iv) Принципы оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов основывается на их рыночной стоимости на дату составления баланса без вычета затрат по сделке. Если рыночная стоимость отсутствует, справедливая стоимость инструмента оценивается с использованием моделей ценообразования или методов дисконтированного потока денежных средств.

В случае использования метода дисконтированного потока денежных средств

предполагаемые будущие денежные потоки основываются на оценках руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка для подобного инструмента на дату составления бухгалтерского баланса. В случае использования моделей ценообразования потоки денежных средств основываются на рыночных оценках на дату составления баланса.

Справедливая стоимость производных инструментов, не предназначенных для торговли, оценена в сумме, которую Банк мог бы получить или уплатить при расторжении контракта на дату бухгалтерского баланса с учетом текущих рыночных условий и текущей платежеспособности сторон сделки.

(v) Прибыли и убытки от последующей оценки

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости торговых инструментов, признаются в отчете о доходах и расходах. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале. При продаже или ином выбытии активов, имеющих в наличии для продажи, совокупные прибыли или убытки, признанные в капитале, переносятся в отчет о доходах и расходах.

(vi) Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива производится, когда Банк теряет контрактные права контроля в отношении этого актива. Это происходит, когда права реализуются, истекает их срок действия или при отказе от прав. Финансовое обязательство больше не признается в случае его погашения.

Признание реализованных активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, предназначенных для продажи, прекращается на дату появления обязательства Банка продать активы с одновременным признанием дебиторской задолженности. Банк использует метод специфической идентификации для определения прибыли или убытка от прекращения признания.

Инструменты, удерживаемые до погашения, выданные займы и дебиторская задолженность больше не признаются в балансе на дату, когда они были переданы Банком.

(г) Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Ценные бумаги, проданные по сделкам «РЕПО», отражаются в портфеле торговых ценных бумаг или ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и учитываются соответствующим образом. Счета обязательств используются для учета обязательства по обратному выкупу. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой расход в виде вознаграждения и признается в отчете о доходах и расходах в течение срока действия сделок «РЕПО».

Ценные бумаги, полученные по сделкам «обратного РЕПО», не отражаются в бухгалтерском балансе Банка. Деньги, переданные договаривающейся стороне для покупки ценных бумаг, отражаются как заем, выданный по договору «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой продажи представляет собой доход в виде вознаграждения и признается в отчете о доходах и расходах на протяжении срока действия сделки «обратного РЕПО».

(д) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и итоговое сальдо отражается в бухгалтерском балансе в случае, когда у Банка имеется юридически предусмотренное право для взаимозачета признанных сумм и намерение урегулировать сделку на чистой основе или реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражены по себестоимости за минусом накопленного износа (см. ниже) и убытков от обесценения (см. примечание 3(з) ниже). Себестоимость построенных Банком активов включает стоимость материалов, трудовые затраты и соответствующую часть производственных накладных расходов.

Когда объект основных средств состоит из основных компонентов с различными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Банку переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Оборудование, приобретенное в рамках финансового лизинга, отражается в сумме, эквивалентной наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей сумме минимальных арендных платежей на начало аренды, за вычетом накопленного износа (см. ниже) и убытков от обесценения (см. примечание 3(з) ниже).

Операционная аренда, по условиям которой к Банку не переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относится на расходы.

(iii) Износ

Износ учитывается в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с даты приобретения актива или, в отношении собственного строительства, с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не подлежит амортизации. Ниже представлены сроки полезной службы:

Здания	20-50 лет
Компьютеры	3 года
Транспортные средства	7-15 лет
Прочие	5-20 лет

(ж) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают программное обеспечение и прочие нематериальные активы, приобретаемые Банком, и отражаются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Амортизация

Амортизация отражается в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой готовности нематериального актива к использованию. Срок полезной службы нематериальных активов составляет 5-7 лет.

(з) Убытки от обесценения активов

Балансовая стоимость активов Банка, отличных от отсроченных налоговых активов, рассматривается на каждую дату балансового отчета в целях определения признаков, указывающих на их обесценение. В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Убыток от обесценения активов признается в случаях, когда балансовая стоимость актива или его генерирующая доход единица превышает возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в отчете о доходах и расходах.

(i) Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость инвестиций Банка в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и счетов к получению рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначально действующей ставке вознаграждения, присущей этому активу. Возмещаемой стоимостью торговых инструментов Банка и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, является их справедливая стоимость.

Возмещаемой стоимостью прочих активов является наибольшая величина из чистой стоимости реализации и ценности использования. При оценке ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для актива. Для актива, не генерирующего денежные поступления, большей частью независимого от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой относится актив.

(ii) Сторнирование убытков от обесценения активов

Убыток от обесценения ценных бумаг, удерживаемых до погашения, или счетов к получению сторнируется в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости объективно относится к событию, имеющему место после признания убытка от обесценения.

Убыток от обесценения прочих активов сторнируется в том случае, если в оценках, используемых для определения суммы к получению, имеются изменения.

Убыток от обесценения актива сторнируется только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был бы признан.

(и) Полученные займы с уплатой вознаграждения

Первоначально полученные займы с уплатой вознаграждения признаются по себестоимости за вычетом расходов, понесенных при проведении операции. После первоначального признания полученные займы с уплатой вознаграждения отражаются по амортизируемой стоимости с разницей между себестоимостью и выкупной стоимостью погашения, признанной в отчете о доходах и расходах в течение срока займа.

Если займы выкуплены или погашены до наступления срока погашения, разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в момент выкупа или погашения.

(к) Резервы

Резервы признаются в бухгалтерском балансе, когда Банк имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуется отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денег по ставке, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

(л) Дивиденды

В соответствии с положениями Устава и законодательства Республики Казахстан Акционер может утвердить выплату годовых или промежуточных дивидендов в любое время, когда финансовое состояние Банка, по мнению Акционера, позволяет осуществить данные выплаты.

(м) Налогообложение

Расходы по подоходному налогу за год включают текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в составе капитала.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях. Временные разницы, относящиеся к первоначальному признанию активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход, не признаются.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на возможности реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, в уменьшение которого могут быть использованы временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и займы. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

(н) Доходы и расходы в виде вознаграждения

Доходы и расходы в виде вознаграждения признаются в отчете о доходах и расходах по мере начисления, учитывая реальный доход актива или применяемый плавающий курс валюты. Доходы и расходы в виде вознаграждения включают амортизацию дисконта или премии, или других разниц между первоначальной балансовой стоимостью инструмента и его суммой в момент погашения, рассчитанной на основе эффективной ставки вознаграждения.

(о) Комиссионные доходы

Комиссионные доходы признаются по мере оказания соответствующих услуг.

(п) Чистый доход от операций с иностранной валютой

Чистый доход от операций с иностранной валютой включает прибыль и убытки от операций с иностранной валютой и от переоценки активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте.

4 Чистые доходы в виде вознаграждения

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения		
Инвестиционные ценные бумаги	90,573	106,605
Займы клиентам	68,523	26,466
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	2,497	5,757
Операции обратного РЕПО	142	31
	161,735	138,859
Расходы в виде вознаграждения		
Текущие счета и вклады клиентов	(4,288)	(2,404)
Операции РЕПО	(460)	(36)
Корреспондентские счета в других банках	(11)	(7)
	(4,759)	(2,447)
Чистые доходы в виде вознаграждения	156,976	136,412

5 Комиссионные доходы и расходы

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Переводные операции	71,028	61,402
Ведение счетов клиентов	20,136	14,261
Гарантии выпущенные	6,094	5,843
Прочие	2,776	1,744
	100,034	83,250
Комиссионные расходы		
Переводные операции	(13,668)	(9,506)
Брокерское вознаграждение	(1,025)	(1,054)
Операции с иностранной валютой	(88)	(145)
Прочие	(111)	(226)
	(14,892)	(10,931)

6 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Доход от операций с иностранной валютой	65,166	42,176
Доход/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	240	(9,961)
	65,406	32,215

7 Прочие доходы

Прочие доходы за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года, включает прибыль от реализации активов, принятых в качестве залога, на сумму 14,786 тысяч тенге.

8 Убытки от обесценения

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Создание резервов по убыткам от обесценения		
Займы клиентам (Примечание 14)	(11,195)	-
Прочие активы (Примечание 15)	(8,076)	(34,511)
Возмещение резервов по убыткам от обесценения		
Займы клиентам (Примечание 14)	-	9,011
Чистые провизии по убыткам от обесценения	(19,271)	(25,500)

9 Общие и административные расходы

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Выплаты работникам и налоги с заработной платы	95,369	123,264
Административные расходы	24,944	14,802
Износ и амортизация	22,465	25,272
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	14,690	10,597
Расходы на охрану	11,896	13,204
Расходы на услуги связи и информационные услуги	7,856	7,284
Профессиональные услуги	5,635	7,888
Штрафы и пени	3,930	393
Инкассация	2,687	2,544
Убыток от выбытия основных средств	2,423	437
Реклама и маркетинг	1,434	1,716
Ремонт	1,076	1,382
Командировочные расходы	847	421
Представительские расходы	388	214
Аренда	-	373
Прочие	10,418	5,160
	206,058	214,951

10 Экономия по подоходному налогу

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий год	(10,178)	(1,908)
Экономия по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение временных разниц	16,022	2,956
Итого экономия по подоходному налогу	5,844	1,048

Ставка налога, применяемая Банком, равна 30%.

Сверка действующей налоговой ставки:

	2004		2003	
	<u>в тыс. тенге</u>	<u>%</u>	<u>в тыс. тенге</u>	<u>%</u>
Доход до налогообложения	<u>84,278</u>	<u>100.0</u>	<u>27,948</u>	<u>100.0</u>
Подоходный налог, рассчитанный по действующей ставке налога	(25,283)	(30.0)	(8,384)	(30.0)
Не подлежащие вычету расходы и доход, не подлежащий налогообложению	<u>31,127</u>	<u>36.9</u>	<u>9,432</u>	<u>33.7</u>
Итого экономия по подоходному налогу	<u>5,844</u>	<u>6.9</u>	<u>1,048</u>	<u>3.7</u>

11 Деньги и счета в Национальном Банке Республики Казахстан

	2004	2003
	<u>в тыс. тенге</u>	<u>в тыс. тенге</u>
Деньги	208,171	173,953
Текущий счет в НБРК	9,445	112,298
Минимальный резервный счет в НБРК (Примечание 24)	-	46,618
	<u>217,616</u>	<u>332,869</u>

12 Задолженность других банков

	2004	2003
	<u>в тыс. тенге</u>	<u>в тыс. тенге</u>
Ностро счета	92,541	103,456
Вклады в связанных банках (см. Примечание 27)	64,875	108,295
Начисленное вознаграждение	728	130
	<u>158,144</u>	<u>211,881</u>

13 Инвестиционные ценные бумаги

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Удерживаемые до погашения:		
<i>Долговые инструменты - входящие в листинг</i>		
Ноты, выпущенные НБРК	1,942,074	1,920,599
Начисленное вознаграждение	37,291	-
	1,979,365	1,920,599
Имеющиеся в наличии для продажи:		
<i>Долевые инвестиции – не входящие в листинг</i>		
Акции Казахской фондовой биржи	6,601	6,601
Акции Центрального депозитария	400	400
	7,001	7,001
	1,986,366	1,927,600

По состоянию на 31 декабря 2004 года ноты НБРК с балансовой стоимостью 94,669 тысяч тенге находились в залоге в качестве обеспечения по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО (Примечание 18).

14 Займы клиентам

Отраслевой и географический анализ займов

Займы выданы клиентам, находящимся в Республике Казахстан и осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Потребительские займы физическим лицам	307,649	111,410
Торговля	155,679	47,913
Производство пластмассовых изделий	43,083	10,967
Пищевая промышленность	41,187	1,947
Металлообработка	22,467	-
Строительство	13,394	-
Производство мебели	9,761	8,802
Прочие	30,109	3,363
Начисленное вознаграждение	3,104	692
	626,433	185,094
Резервы по убыткам от обесценения (Примечание 8)	(21,262)	(8,035)
	605,171	177,059

Существенные займы

По состоянию на 31 декабря 2004 года и 2003 года Банк не имел заемщиков, составляющих более 10% общей суммы займов клиентам.

Анализ движения резервов по убыткам от обесценения

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
На 1 января	8,035	22,728
Отнесено/(сторнировано) на расходы в отчете о доходах и расходах	11,195	(9,011)
Списано	-	(13,062)
Возврат	2,032	7,380
На 31 декабря	21,262	8,035

Сроки погашения займов

Сроки погашения портфеля займов Банка представлены в примечании 30, в котором указывается оставшийся срок контрактного погашения займов, начиная с отчетной даты до даты контрактного погашения займов. Сроки погашения займов могут быть продлены, и, соответственно, фактический срок погашения займов может быть больше первоначального.

15 Прочие активы

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Дебиторы по активам, предоставленным в качестве обеспечения	66,422	86,545
Предоплата	4,582	13,271
Товарно-материальные запасы	623	1,580
	71,626	101,396
Резервы по убыткам от обесценения	(35,005)	(42,094)
	36,622	59,302

Анализ движения резервов по убыткам от обесценения

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
На 1 января	42,094	7,583
Отнесено на расходы в отчете о доходах и расходах	8,076	34,511
Списано	(15,165)	-
На 31 декабря	35,005	42,094

16 Основные средства

в тыс. тенге	Здания	Компьютеры	Транспорт	Прочие	Итого
Себестоимость					
На 1 января 2004 года	299,822	23,975	11,376	37,565	372,738
Поступление	-	1,369	-	1,866	3,235
Выбытие	-	(11,783)	(3,079)	-	(14,862)
На 31 декабря 2004 года	299,822	13,561	8,297	39,431	361,111
Накопленный износ					
На 1 января 2004 года	(19,126)	(18,463)	(7,399)	(16,932)	(61,920)
Начисление износа	(5,665)	(2,962)	(1,191)	(4,558)	(14,376)
Выбытие	-	10,607	3,079	-	13,686
На 31 декабря 2004 года	(24,791)	(10,818)	(5,511)	(21,490)	(62,610)
На 31 декабря 2004 года	275,031	2,743	2,786	17,941	298,501
На 31 декабря 2003 года	280,696	5,512	3,977	20,633	310,818

17 Нематериальные активы

в тыс. тенге	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Себестоимость			
На 1 января 2004 года	44,418	23,804	68,222
Поступление	751	1,582	2,333
Выбытие	(82)	(17,407)	(17,489)
На 31 декабря 2004 года	45,087	7,979	53,066
Накопленная амортизация			
На 1 января 2004 года	(6,700)	(12,718)	(19,418)
Начисление амортизации	(5,194)	(2,895)	(8,089)
Выбытие	81	12,741	12,822
На 31 декабря 2004 года	(11,813)	(2,872)	(14,685)
На 31 декабря 2004 года	33,274	5,107	38,381
На 31 декабря 2003 года	37,718	11,086	48,804

18 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Задолженность по сделке РЕПО с местной финансовой организацией	90,000	-
Начисленное вознаграждение	14	-
	90,014	-

По состоянию на 31 декабря 2004 года обеспечением по суммам задолженности по сделке РЕПО с местной финансовой организацией со ставкой вознаграждения 2.2% годовых и со сроком погашения 5 января 2005 года выступила ноты, выпущенные НБРК, с балансовой стоимостью 94,669 тысяч тенге (Примечание 13).

19 Текущие счета и вклады клиентов

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Текущие счета	593,973	520,693
Вклады до востребования	366,275	323,280
Срочные вклады	-	18,971
Вклады – гарантии	42,378	18,800
Начисленное вознаграждение	124	70
	1,002,750	881,814

Блокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2004 года сумма вкладов клиентов, которая была заблокирована в качестве обеспечения займов и гарантий, выданных Банком, составила 42,378 тысяч тенге (2003: 18,800 тысяч тенге).

Концентрация текущих счетов и вкладов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2004 года у банка не было текущих счетов и вкладов клиентов, каждый в отдельности из которых превышает 10% от общего количества текущих счетов и вкладов клиентов.

20 Прочие обязательства

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Авансы полученные	7,607	1,991
Транзитные счета	3,172	-
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	5	268
Прочие	658	2,800
	11,442	5,059

21 Отсроченные налоговые активы и обязательства

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистого отсроченного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2004 года. Такие вычитаемые временные разницы, не имеющие срока истечения, представлены ниже по накопленной стоимости, в отношении которой имелось влияние налогов:

в тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Основные средства	3,449	-	-	(11,023)	3,449	(11,023)
Нематериальные активы	1,550	-	-	-	1,550	-
Чистые отсроченные налоговые активы / (обязательства)	4,999	-	-	(11,023)	4,999	(11,023)

Ставка налога, применяемая к отсроченным налогам, составляет 30%.

Движение временных разниц в течение года

в тыс. тенге	Сальдо на	Признано в	Сальдо на
	1 января 2004 года	отчете о доходах и расходах	31 декабря 2004 года
Основные средства	(11,023)	14,472	3,449
Нематериальные активы	-	1,550	1,550
	(11,023)	16,022	4,999

22 Уставный капитал и резервы

На 31 декабря 2004 года и 2003 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 2,066,287 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге.

Владельцы простых акций имеют право на получение объявляемых время от времени дивидендов, а также имеют право одного голоса на акцию на ежегодных и общих собраниях Банка.

В соответствии с положениями Устава и законодательства Республики Казахстан акционеры могут утвердить на Общем Собрании выплату годовых или промежуточных дивидендов в любое время, когда финансовое состояние Банка, по мнению акционеров, позволяет осуществить данные выплаты.

В 2004 году по решению Общего собрания акционеров Банк объявил и выплатил дивиденды на сумму 28,996 тысяч тенге по результатам 2003 года (2003: 23,251 тысяча тенге по результатам 2002 года).

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк не имел нераспределенного дохода, имеющегося в наличии для распределения. По состоянию на 31 декабря 2003 года сумма нераспределенного дохода, имеющегося в наличии для распределения, составила 8,561 тысяча тенге.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 года в соответствии с положениями Устава и законодательства Республики Казахстан Банк создал резервы в сумме 63,696 тысяч тенге путем отчисления из нераспределенного дохода Банка.

23 Управление рисками

Управление рисками имеет огромное значение для банковского бизнеса и является важным элементом деятельности Банка. Основные риски, с которыми сталкивается Банк, относятся к кредитной деятельности, ликвидности и изменениям ставок вознаграждения и обменных курсов. Управление этими рисками осуществляется следующим образом:

(i) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь в результате невыполнения заемщиком или другой стороной своих обязательств перед Банком.

Банк разработал политику и процедуры по осуществлению контроля за кредитной деятельностью, включая положения по ограничению концентрации кредитного портфеля и создание Кредитного Комитета, который активно управляет кредитным риском Банка.

Кредитная политика Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

(ii) Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, измеряется в той степени, в которой изменения рыночных ставок вознаграждения влияют на доходность и чистый доход, связанный с получением вознаграждения. В той степени, в которой структура срочности активов, приносящих вознаграждение, отличается от таковой структуры обязательств, чистый доход увеличивается или уменьшается в результате движений ставок вознаграждения.

Управление риском, связанным с изменением ставок вознаграждения, осуществляется путем увеличения или уменьшения ставок в пределах, устанавливаемых руководством Банка. Эти пределы ограничивают потенциальное влияние движений ставок вознаграждения на доходы текущего периода и на стоимость активов и обязательств, чувствительных в связи с изменением ставки вознаграждения.

Политика установления ставок вознаграждения Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

См. примечание 29 «Средние эффективные ставки вознаграждения».

(iii) Риск ликвидности

Банк осуществляет управление ликвидностью в целях обеспечения постоянного наличия средств для погашения всех денежных обязательств по наступлении срока оплаты.

Политика ликвидности Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

См. примечание 30 «Анализ сроков погашения обязательств».

(iv) Риск обменного курса

Банк имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Риск обменного курса возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы в иностранной валюте являются больше или меньше обязательств в этой же валюте.

Политика управления валютным риском Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

См. примечание 31 «Анализ в разрезе валют».

24 Деньги и их эквиваленты

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Деньги в кассе	208,171	173,953
Ностро-счета в других банках	92,541	103,456
Вклады в других банках со сроком до 3 месяцев	64,875	-
Текущий счет и обязательные резервы в НБРК	9,445	158,916
Начисленное вознаграждение	728	-
	<u>375,760</u>	<u>436,325</u>
Минус минимальные резервные требования	(61,969)	(50,814)
	<u>313,791</u>	<u>385,511</u>

Согласно законодательству Республики Казахстан Банк обязан поддерживать обязательные резервы, размер которых определяется как фиксированный процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны быть в виде вкладов в НБРК, вкладов-овернайт в НБРК или денег и поддерживаться с учетом среднемесячных остатков совокупных вкладов в НБРК и денег. Такие средства, таким образом, подлежат ограниченному использованию и исключаются из денег и их эквивалентов.

25 Возможные обязательства

Часть деятельности Банка относится к забалансовым торгово-финансовым инструментам. Банк несет обязательства и принимает условные обязательства в ходе обычной деятельности в целях удовлетворения финансовых потребностей своих клиентов. Эти обязательства включают кредитные инструменты, которые представляют собой различные степени кредитного риска сверх сумм, указанных в балансе.

Контрактные суммы условных и возможных обязательств представлены в нижеследующей таблице по категориям. Суммы гарантий и аккредитивов, указанные в таблице, представляют максимальный убыток, признаваемый на дату составления баланса в случае ненадлежащего исполнения сторонами контракта их обязательств.

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
<i>Договорная сумма</i>		
Гарантии выданные	229,414	340,469
Аккредитивы выпущенные	8,671	189,699
	238,085	530,168
Минус денежное обеспечение	(21,043)	(20,988)
	217,042	509,180

По состоянию на 31 декабря 2004 года на одного клиента приходилось около 85% общей суммы выданных гарантий (2003: 94%).

26 Условные обязательства

(i) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Банк не предусматривает полного страхового покрытия в отношении имущества и оборудования, на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающем в результате страховых случаев, связанных с имуществом Банка, или относящемуся к деятельности Банка. До тех пор, пока Банк не обеспечит полное страхование, существует риск того, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

(ii) Судопроизводство

Банк не вовлечен в какие-либо судебные процессы, включая арбитраж, кроме обычных процессуальных действий, возникших в ходе нормального ведения бизнеса. По мнению руководства, окончательное разрешение по данным процессуальным действиям не окажет существенного неблагоприятного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

(iii) Налоговые условные обязательства

Налоговая система Казахстана находится в стадии становления и, зачастую, содержит нечеткие или противоречащие друг другу положения, допускающие различные варианты толкования. Налоговые обязательства подлежат проверке со стороны налоговых органов различных уровней, имеющих право налагать крупные штрафы за нарушение порядка исчисления налогов или сроков сдачи налоговой отчетности.

Указанные факты создают более высокую степень налоговых рисков в Казахстане по сравнению с другими юрисдикциями. Руководство Компании, основываясь на своем понимании норм налогового законодательства, считает, что налоговые обязательства Компании отражены в полном объеме. Тем не менее различная интерпретация положений действующего налогового законодательства регулирующими органами может привести к существенным последствиям.

27 Операции со связанными сторонами

(i) Операции с директорами и должностными лицами

Общая сумма вознаграждения директорам и должностным лицам, включенная в сумму выплат сотрудникам (Примечание 9), представлена следующим образом:

	2004	2003
	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Правление Банка	23,903	27,015

По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года текущая задолженность и соответствующие средние ставки вознаграждения по займам и вкладам директоров и должностных лиц представлены следующим образом:

	2004 в тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения	2003 в тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения
Займы клиентам	10,371	9.3%	971	10%
Текущие счета и вклады клиентов	72,338	0%	145,021	0%

Суммы, включенные в отчет о доходах и расходах, в отношении вышеизложенных операций с директорами и должностными лицами на 31 декабря 2004 года и 2003 года представлены следующим образом:

	2004 в тыс. тенге	2003 в тыс. тенге
Доход в виде вознаграждения	185	28

(ii) Операции с прочими связанными сторонами

Банк проводил ряд операций со своим основным акционером, банком «Т.С. Зираат Банкасы А.Ш.» и банками, являющимися связанными по отношению к основному акционеру. Эти операции включают размещение вкладов в банках и наличие ностро счетов. Суммы задолженности и средние ставки вознаграждения на 31 декабря 2004 и 2003 годов по данным операциям представлены следующим образом:

	2004 в тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения	2003 в тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения
Активы				
Счета и вклады в других банках	65,603		108,295	
<i>Зираат Лондон</i>	65,603	4%	108,295	1.3%
Ностро-счета в других банках	20,962		9,730	
<i>Зираат Франкфурт</i>	10,506		1,048	
<i>Зираат Москва</i>	5,120		-	
<i>Зираат Анкара</i>	3,427		8,335	
<i>Зираат Лондон</i>	1,909		347	

Суммы, включенные в отчет о доходах и расходах, в отношении операций со связанными сторонами представлены следующим образом:

	2004 в тыс. тенге	2003 в тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	2,253	130

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк оценил финансовые инструменты в соответствии с требованиями МСФО 32: «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации» с целью определения того, насколько осуществимо определить с достаточной степенью достоверности их справедливую стоимость, учитывая временные и стоимостные ограничения.

Основываясь на данной оценке, Банк сделал заключение о том, что ввиду отсутствия ликвидности на казахстанских рынках, не представляется возможным определить справедливую стоимость большей части финансовых активов и финансовых обязательств Банка.

Финансовые активы и финансовые обязательства, справедливую стоимость которых, по мнению Банка, можно определить, включают деньги, остатки на счетах в НРБК, размещение вкладов в банках и прочих финансовых организациях, инвестиционные бумаги, а также вклады и займы, полученные от банков и прочих финансовых организаций. Согласно оценке Банка, справедливая стоимость данных активов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Данная оценка справедливой стоимости произведена в целях приблизительного определения суммы, по которой можно обменять вышеперечисленные активы в ходе текущих операций с заинтересованными сторонами. Тем не менее, принимая во внимание неопределенность и используя субъективное суждение, не следует рассматривать получаемую справедливую стоимость как возможную стоимость реализации при немедленной продаже активов или погашении обязательств.

29 Средние эффективные ставки вознаграждения

Ниже представлена таблица, которая показывает активы с и обязательства Банка с начислением вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2004 года и 2003 года и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения на указанную дату. Данные процентные ставки являются приближенным значением эффективной доходности к погашению данных активов и обязательств.

Суммы активов и обязательств с начислением вознаграждения представлены с соответствующим начисленным доходом или расходом на конец года.

	2004		2003	
	Величина в тыс. тенге	Средняя эффективная ставка, %	Величина в тыс. тенге	Средняя эффективная ставка, %
Активы с начислением вознаграждения				
Задолженность банков	158,144		211,881	
- Казахстанский тенге	2,896	0%	3,257	0%
- Доллар США	99,588	0 – 4%	158,569	0 – 1.3%
- Другие валюты	55,660	0%	50,055	0%
Инвестиционные ценные бумаги	1,986,366		1,920,600	
- Казахстанский тенге	1,986,366	4.82%	1,920,600	5.3%
Займы, предоставленные по договорам «обратного РЕПО»	-		10,031	
- Казахстанский тенге	-	-	10,031	4%
Займы клиентам	626,433		185,094	
- Казахстанский тенге	383,865	14.11%	48,968	17.41%
- Доллар США	239,165	14.58%	136,126	16.89%
- Другие валюты	3,403	16.00%	-	-
Обязательства с начислением вознаграждения				
Договоры РЕПО	90,000		-	
- Казахстанский тенге	90,000	2.2%	-	-
Текущие счета и вклады клиентов	1,002,750		881,814	
- Казахстанский тенге	528,134	0%	373,371	0%
- Доллар США	405,661	0 – 5.5%	476,139	0 – 5.5%
- Другие валюты	68,955	0%	32,304	3.3%

30 Анализ сроков погашения обязательств

Следующая таблица показывает банковские активы и обязательства Банка по оставшимся срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2004 года. Вследствие того, что в основном все финансовые инструменты Банка являются контрактами с фиксированной ставкой вознаграждения, оставшиеся до погашения сроки, в соответствии с положениями контрактов, также представляют собой сроки, оставшиеся до изменения ставок вознаграждения.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
	в тыс. тенге	в тыс. тенге	в тыс. тенге	в тыс. тенге	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Активы						
Деньги и счета в НБРК	217,616	-	-	-	-	217,616
Задолженность банков	92,541	65,603	-	-	-	158,144
Займы клиентам	7,801	1,848	169,412	382,756	43,354	605,171
Инвестиционные ценные бумаги	248,176	334,555	1,396,634	-	7,001	1,986,366
Прочие активы	35,999	-	623	-	-	36,622
Отсроченный налоговый актив	-	-	-	-	4,999	4,999
Итого финансовые активы	602,133	402,006	1,566,669	382,756	55,354	3,008,918
Обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	90,014	-	-	-	-	90,014
Текущие счета и вклады клиентов	986,767	820	15,163	-	-	1,002,750
Прочие обязательства	3,711	-	390	7,341	-	11,442
Итого финансовые обязательства	1,080,492	820	15,553	7,341	-	1,104,206
Чистая позиция:						
на 31 декабря 2004 года	(478,359)	401,186	1,551,116	375,415	55,354	1,904,712
на 31 декабря 2003 года	(314,506)	791,123	1,285,868	57,676	685	1,820,846

Анализ разрыва сроков погашения не отражает историческую стабильность текущих счетов, ликвидация которых исторически осуществляется в течение большего периода, чем указано в данной таблице. Таблица основывается на праве снимать средства со счета по требованию.

31 Анализ в разрезе валют

Следующая таблица показывает структуру финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Другие валюты	Итого
	в тыс. тенге	в тыс. тенге	в тыс. тенге	в тыс. тенге
Активы				
Деньги и счета в НБРК	98,757	112,946	5,913	217,616
Задолженность банков	2,896	99,588	55,660	158,144
Займы клиентам	371,089	230,747	3,335	605,171
Инвестиционные ценные бумаги	1,986,366	-	-	1,986,366
Прочие активы	36,622	-	-	36,622
Отсроченные налоговые активы	4,999	-	-	4,999
Итого финансовые активы	2,500,729	443,281	64,908	3,008,918
Обязательства				
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	90,014	-	-	90,014
Текущие счета и вклады клиентов	528,134	405,661	68,955	1,002,750
Прочие обязательства	7,488	3,954	-	11,442
Итого финансовые обязательства	625,636	409,615	68,955	1,104,206
Чистая позиция на 31 декабря 2004 года	1,875,093	33,666	(4,047)	1,904,712
Чистая позиция на 31 декабря 2003 года	1,888,142	(95,199)	27,903	1,820,846