

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

Консолидированная финансовая отчётность
За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.

И Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.:	
Консолидированный отчет о доходах и расходах	2
Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4
Консолидированный отчет о движении денег	5-6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-33

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Банк «Каспийский»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса АО «Банк «Каспийский» и его дочерней компании (далее – Группа) по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита. Аудит финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 9 февраля 2004 года было выражено мнение без оговорок в отношении такой отчетности.

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 включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

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

Deloitte & Touche

11 февраля 2005 года
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	<u>Прим.</u>	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		2,178,440	1,023,246
Корректировки по:			
Обесценению активов, по которым начисляется вознаграждение		1,809,426	732,695
Прочим резервам на обесценивание		67,525	123,046
Амортизации		173,501	108,765
Уменьшению балансовой стоимости основных средств в результате переоценки		-	43,878
Убытку от выбытия основных средств		(26,420)	11,322
Нереализованному доходу по торговым ценным бумагам		42,453	(57,944)
Нереализованной курсовой разнице		100,132	11,385
Доход от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах и обязательствах		4,345,057	1,996,393
Чистое (увеличение) /уменьшение в операционных активах:			
Обязательные резервы		(330,758)	(369,463)
Торговые ценные бумаги		(5,405,268)	(3,250,191)
Средства в кредитных учреждениях		(895,293)	(1,779,223)
Займы клиентам		(15,728,299)	(16,558,199)
Прочие активы		(359,001)	118,649
Чистое (увеличение) /уменьшение в операционных обязательствах			
Средства Правительства Республики Казахстан		(170,134)	243,394
Средства кредитных учреждений		11,584,911	4,645,905
Средства клиентов		1,672,646	11,555,699
Прочие обязательства		183,609	167,764
Чистые деньги, использованные в операционной деятельности до уплаты подоходного налога		(5,102,530)	(3,229,272)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(590,746)	(186,378)
Чистое движение денег, использованное в операционной деятельности		(5,693,276)	(3,415,650)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(801,696)	(469,373)
Поступления от продажи основных средств		42,033	57,714
Поступления от продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	184,594
Чистое движение денег, использованное в инвестиционной деятельности		(759,663)	(227,065)


Комментарии на стр. 7-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г. (продолжение)


	Прим.	2004 тыс. тенге	2003 тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Взносы в капитал		2,096,820	1,393,795
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		9,930,931	6,888,966
Приобретение собственных долговых ценных бумаг		(2,029,050)	-
Приобретение собственных акций		(24,500)	(37,611)
Продажа собственных акций		-	43,920
Дивиденды, уплаченные по привилегированным акциям		-	(2,415)
Конвертируемый субординированный долг		-	(140,976)
Чистое движение денег от финансовой деятельности		9,974,201	8,145,679
ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ ОБМЕННОГО КУРСА НА ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ			
		(153,689)	(45,508)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕГ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		3,367,573	4,457,456
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	6,219,460	1,762,004
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	9,587,033	6,219,460
Дополнительная информация:			
Проценты уплаченные		3,637,883	2,027,881
Проценты полученные		8,239,729	4,284,301

От имени Правления:



Искаков С.К.
Председатель Правления

Алматы
11 февраля 2005 г.

Уалибекова Н.А.
Главный Бухгалтер

Алматы
11 февраля 2005 г.

Комментарии на стр. 7-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведено на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

АО «Банк «Каспийский» (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 года. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН) в соответствии с генеральной лицензией на проведение банковских операций, выданной АФН № 245 от 1 марта 2004 года. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: 050012, Республика Казахстан, город Алматы, ул. Ади Шарипова 90.

Банк имеет 33 филиала в Казахстане.

Банк является материнской компанией Банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» (АМСГ), консолидированная в финансовой отчетности.

АМСГ была образована как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 году. Основным направлением деятельности компании является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. Компания имеет лицензии на осуществление добровольных и обязательных видов страхования № ДОС 5-2/1 и № ОС 5-2/1 от 3 декабря 2002 года, выданную НБРК.

Среднегодовое количество сотрудников Группы в 2004 и 2003 годах составляло 1,344 и 966 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. следующие акционеры владели более 5% выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2004 4,785 акционеров владели 61.1% размещенных акций.

<u>Акционер</u>	<u>2004</u> %	<u>2003</u> %
Искаков С.К.	10.4	-
ОАО «Лизинговый Центр Астана»	9.1	8.1
Блуминг Маркет Эстейт Инк.	8.0	-
Индустрияинвестстрой	5.9	-
ТОО «Фантазия»	5.5	6.5
ОАО «Казахстанская Топливная Компания»	-	11.5
Корпорация «Каспиан Инвестмент Сервисиз»	-	9.5
Компания «Мадок Капитал Лимитед»	-	6.2
ТОО «Наурыз Сервисиз Консалтинг Компаниясы»	-	6.0
Ким В.К.	-	5.9
Ким В.Е.	-	5.6
	<u>38.9</u>	<u>59.0</u>

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге («тенге»), если не указано иное, за исключением показателей прибыли на одну акцию. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости некоторых основных средств и финансовых инструментов, а также в соответствии с МСФО № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСФО 29).

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Функциональная валюта

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

3. ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает ОАО «Страховая компания «Страховая компания «Алматинская Международная Страховая Группа». Обычно контроль существует тогда, когда Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций компании и может определять финансовую и операционную политику предприятия, получая, таким образом, выгоды от его деятельности. Межфирменные остатки и сделки, включая межфирменную прибыль, нерезализованную прибыль и убытки исключаются из отчетности. Консолидированная финансовая отчетность готовится с использованием единой учетной политики для одинаковых транзакций и других событий в похожих обстоятельствах.

Признание финансовых инструментов

Группа признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции. Финансовые активы и обязательства свёртываются, и сумма нетто показывается в бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридически защищённое право зачесть учтённые суммы, и имеется намерение урегулирования на нетто-основе или одновременной реализации актива и погашения обязательства.

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

Деньги и их эквиваленты

Деньги и эквиваленты денег признаются и оцениваются по справедливой стоимости полученных средств. Деньги и эквиваленты денег состоят из наличных средств, средств в НБРК – за исключением обязательных резервов и средств в кредитных учреждениях.

Обязательные резервы

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

Торговые ценные бумаги

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

При расчёте справедливой стоимости таких ценных бумаг используются котировочные цены Казахстанской Фондовой Биржи, если ценные бумаги котируются на бирже, или используется последняя цена предложения при проведении операций на внебиржевом рынке. Если информация о рыночных ценах отсутствует, или если есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Группы окажет влияние на рыночные цены, справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством вероятных поступлений от реализации ценных бумаг в течение определенного периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Средства в кредитных учреждениях

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

Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценивание.

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО используются Группой как элемент управления финансами. Данные соглашения учитываются как операции финансирования.

Ценные бумаги, реализованные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе торговых ценных бумаг, а средства, полученные по таким договорам, включаются в суммы задолженности перед кредитными учреждениями или суммы задолженности перед клиентами. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи (обратного РЕПО), учитываются как суммы задолженности кредитных учреждений или займы клиентам.

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

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами, в основном с форвардами на рынке иностранной валюты. Такие финансовые инструменты в основном удерживаются для торговых целей и первоначально признаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов, а впоследствии оцениваются по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе зарегистрированной биржевой цены или ценовых моделей, которые принимают во внимание текущие рыночные и контрактные цены соответствующих инструментов и другие факторы. Производные финансовые инструменты, по которым проводится взаимозачёт, учитываются как активы (нереализованный доход), когда справедливая стоимость является положительной, и как обязательства (нереализованный убыток), когда справедливая стоимость является отрицательной. Прочие активы и обязательства по производным финансовым инструментам учитываются отдельно по их справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие по этим инструментам, включены в прилагаемый консолидированный отчёт о доходах и расходах в статью доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, так как их риски и характеристики не полностью связаны с основными соглашениями, и основные соглашения не учитывают данные производные инструменты по справедливой стоимости с нереализованными доходами и убытками, показанными в отчёте о доходах и расходах. Встроенный производный инструмент представляет собой компонент композиционного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный инструмент, так и основное соглашение, в результате чего, некоторые потоки денег комбинированного инструмента изменяются так же, как и денежные потоки отдельного инструмента. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. встроенные производные инструменты, имеющиеся в распоряжении Группы не являлись существенными. Доходы, возникающие из изменений в стоимости производных инструментов, включены в отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Займы клиентам

Займы, предоставляемые Группой посредством предоставления средств непосредственно заемщику, считаются займами, выданными Группой, и первоначально отражаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Для займов, предоставляемых по ставкам и на условиях, отличающихся от рыночных, в том периоде, когда был выдан заём, для учета его справедливой стоимости отражается разница между номинальной суммой займа и его справедливой стоимостью. Впоследствии займы клиентам переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Все займы и авансы клиентам отражаются за минусом резерва на возможное обесценивание.

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 Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также и после получения Группой 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 непоплаченных 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 обесценивание финансовых активов

Группа создает резерв под обесценивание финансовых активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждение в соответствии с договорными условиями выданных займов, ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценивание финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых денежных потоков, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, прогнозируемые денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать финансовый инструмент. Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Группы за предыдущие годы и субъективных оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учетом возможности погашения задолженности и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценивание финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Группа не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Казахстане и как они могут сказаться на достаточности резерва под обесценивание финансовых активов в будущем. Изменения резерва отражаются в отчете о доходах и расходах за соответствующий период. Если заём является безнадежным, он списывается против созданного резерва под обесценивание. Если впоследствии сумма резерва под обесценивание уменьшается в результате события, наступившего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на

соответствующую статью отчета о доходах и расходах

Операционная аренда

Аренда активов, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Общая сумма платежей по операционной аренде отражается как расходы, на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды и включена в административные и операционные расходы.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и городов, где расположены офисы, филиалы и дочернее предприятие Банка. Отсроченные подоходные налоги рассчитываются с использованием метода обязательств. Отсроченные налоги отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, использованными для целей исчисления подоходного налога. Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток. Отсроченные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки за исключением того, когда отсроченные активы по подоходному налогу, относящиеся к временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток. На каждую дату составления бухгалтерского баланса проводится обзор балансовой стоимости отсроченных активов по подоходному налогу и балансовая стоимость уменьшается в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что будет доступен существенный налогооблагаемый доход с целью использования всего или части отсроченного актива по подоходным налогам. Отсроченный подоходный налог и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применены в периодах, когда актив будет реализован или обязательство погашено на основе налоговых ставок, которые были приняты или по существу узаконены на дату составления бухгалтерского баланса.

Основные средства

Основные средства, кроме зданий, отражаются в бухгалтерском учете по меньшей из первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и возмещаемой стоимости, с учетом потерь по обесцениванию. Здания отражаются на балансе по оцененной стоимости, являющейся справедливой стоимостью, основанной на текущем использовании на дату переоценки, за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных потерь от обесценивания. Переоценка зданий проводится регулярно, для того чтобы балансовая стоимость существенно не менялась. Любое увеличение стоимости, возникающее в результате переоценки зданий, отражается по кредиту резерва по переоценке основных средств, кроме того случая, когда резервы уменьшают переоценку ранее отраженную как расход, и увеличение относится на кредит консолидированного отчета о результатах финансово- хозяйственной деятельности в пределах суммы ранее начисленного расхода с отнесением оставшейся суммы по кредиту резерва по переоценке основных средств. Уменьшение текущей стоимости переоценки зданий признается как расход на сумму превышающую баланс резерва по переоценке основных средств ранее переоцененного данного актива в результате последующей его продажи, или списания, соответствующий доход после списания переносится на нераспределенную прибыль в балансе. Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается прямолинейным методом исходя из срока полезного использования основных средств:

	Годы
Земля	-
Здания	50
Мебель и принадлежности	3-10
Транспортные средства	4-8

Расходы на улучшение арендованной собственности амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их расчетной стоимостью реализации. Если подобное превышение установлено, стоимость активов списывается до суммы реализации. Поправка на снижение стоимости относится на расходы в соответствующем периоде и включается в состав прочих административных и операционных расходов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в отчете о доходах и расходах в составе прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Средства Правительства, кредитных учреждений и клиентов

Средства Правительства, кредитных учреждений и клиентов первоначально учитываются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения показывается в отчете о доходах и расходах в течение срока заимствования с использованием эффективной ставки вознаграждения.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые обязательства представлены выпущенными в обращение облигациями. Выпущенные Группой долговые обязательства отражаются в учете в соответствии с теми же принципами, что и средства кредитных учреждений и клиентов.

Резервы

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

Пенсионные обязательства

Группа не несет расходы, связанные с пенсионным обеспечением сотрудников. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственные 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. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе стран, в которых зарегистрированы дочерние предприятия Банка.

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по приведённой стоимости. Доходы или расходы от продажи выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

Внешние расходы, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, не связанные с объединением компаний, уменьшают собственный капитал за вычетом соответствующих налогов. Привилегированные акции, не подлежащие выкупу или подлежащие выкупу только в случае наступления маловероятных событий классифицируются как собственный капитал.

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

Условные обязательства

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

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. 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. Комиссионные и 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. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Доходы и расходы по страховой деятельности

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

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резерв по не заработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие обязательства в прилагаемом консолидированном балансе.

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

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются в отчете о доходах и расходах с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в прочих активах в прилагаемом консолидированном балансе, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Резерв на возможные убытки и расходы по корректировке резерва

Резерв на возможные убытки и расходы по корректировке резерва отражаются в прочих обязательствах в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах и основаны на расчетной сумме претензий к оплате, заявленных до даты баланса, и на произошедших, но незаявленных претензиях, относящихся к отчетному периоду.

Вследствие отсутствия данной практики ранее, резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее по тексту – «РПНУ») приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности умноженной на заработанную страховую премию за вычетом фактически отраженных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующего резерва регулярно пересматриваются и совершенствуются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

Перестрахование

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

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования. Перестрахование в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачёт.

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

Методика пересчета в иностранные валюты

Денежные активы и обязательства, 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 отчет о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Тенге/дол. США	130.00	144.22
Тенге/евро	177.10	180.23

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа 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.

4. РЕЗЕРВЫ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценивание активов, по которым начисляется вознаграждение клиентам, представлена следующим образом:

	<u>Займы клиентам</u> тыс. тенге	<u>Итого</u> тыс. тенге
31 декабря 2002 года	565,389	565,389
Формирование резервов	732,695	732,695
Списание активов	(32,294)	(32,294)
Восстановление активов	17,705	17,705
31 декабря 2003 года	1,283,495	1,283,495
Формирование резервов	1,809,426	1,809,426
Списание активов	(484,548)	(484,548)
Восстановление активов	3,251	3,251
Переводы	(97,860)	(97,860)
31 декабря 2004 года	<u>2,513,764</u>	<u>2,513,764</u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	<u>Прочие активы</u> тыс.тенге	<u>Гарантии и прочие обязательства</u> тыс.тенге	<u>Итого</u> тыс.тенге
31 декабря 2002 года	7,830	-	7,830
Формирование резервов	-	123,046	123,046
Списание активов	(3,925)	-	(3,925)
31 декабря 2003 года	3,905	123,046	126,951
Формирование резервов	836	66,689	67,525
Списание активов	(2,120)	-	(2,120)
Переводы	97,860	-	97,860
31 декабря 2004 года	<u>100,481</u>	<u>189,735</u>	<u>290,216</u>

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

5. ДОХОДЫ В ВИДЕ КОМИССИОННЫХ И СБОРОВ

Доходы в виде комиссионных и сборов представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Ведение банковских счетов клиентов и кассовые операции	465,169	320,797
Выдача гарантий и аккредитивов	383,290	343,675
Переводные операции	340,976	290,747
Проведение операций с иностранной валютой	152,871	141,665
Прочие операции	141,919	89,396
Итого доходы в виде комиссионных и сборов	<u>1,484,225</u>	<u>1,186,280</u>

6. ДОХОДЫ, ЗА МИНУСОМ РАСХОДОВ ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Доходы, за минусом расходов по торговым ценными бумагами представлен следующим образом:

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Нереализованные доходы, за минусом расходов, полученные в результате переоценки торговых ценных бумаг	(51,664)	57,944
Чистые доходы, за минусом расходов от выбытия торговых ценных бумаг	6,623	(24,119)
Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам	<u>(45,041)</u>	<u>33,825</u>

7. ЗАРПЛАТА, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Зарплата и прочие выплаты представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Заработная плата персонала	1,401,107	891,376
Социальный налог	163,759	159,594
Итого зарплата и прочие выплаты	<u>1,564,866</u>	<u>1,050,970</u>

Административные и операционные расходы представлены следующим образом:

	2004 тыс.тенге	2003 тыс.тенге
Операционные налоги	172,278	124,144
Административные расходы	194,070	87,314
Услуги связи	104,388	79,480
Командировочные расходы	103,370	52,017
Маркетинг и реклама	102,388	112,927
Обслуживание помещений и аренда	100,320	73,997
Убыток от выбытия ОС	60,052	11,322
Ремонт и обслуживание основных средств (зданий, нематериальных активов и т.д.)	52,123	33,639
Транспорт	46,987	31,882
Безопасность	34,746	23,534
Штрафы	34,317	-
Представительские расходы	27,148	9,626
Канцелярские товары для офиса	21,361	21,979
Юридические и консультационные услуги	16,578	16,978
Снижение балансовой стоимости зданий в результате переоценки	-	43,878
Прочие	41,363	59,678
Итого административные и операционные расходы	1,111,489	782,395

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны деятельности Группы и его дочерних предприятий, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла 30% для доходов, несвязанных со страховой деятельностью, и 4% для доходов от страховой деятельности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также в виду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные 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 гг., 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 гг. представлен следующим образом:

	2004 тыс.тенге	2003 тыс.тенге
Отсроченные активы:		
Резервы по обесценению активов и прочие	2,319	217,850
Займы клиентам	970,771	-
Прочие активы	-	169,963
Итого отсроченные активы	973,090	387,813
Отсроченные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	(892,751)	(693,980)
Прочие обязательства	(8,048)	(6,363)
Итого отсроченные обязательства	(900,799)	(700,343)
Чистые отсроченные активы/(обязательства)	72,291	(312,530)
Отсроченные активы/(обязательства) по установленной ставке (30%)	21,687	(93,759)
За вычетом оценочного резерва	(21,687)	-
Чистые отсроченные налоговые обязательства	-	(93,759)

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

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Прибыль до налогообложения	2.178.440	1.023.246
Налог по установленной ставке (30%)	653,532	306,974
Необлагаемый доход от государственных ценных бумаг	(140,083)	(317,612)
Необлагаемый доход от ипотечных ссуд	(45,815)	-
Доход дочернего страхового предприятия, облагаемый налогом по иным ставкам	(35,860)	(21,052)
Расходы, не относимые на вычет:		
- по вознаграждению сверх лимитов, отнесенных на вычеты	-	226,766
- убытки от выбытия основных средств	492	3,397
Прочие постоянные разницы	(9,801)	(16,828)
Изменение в оценочных резервах	(21,687)	-
Расходы по подоходному налогу	400,778	181,645
	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Текущие расходы по подоходному налогу	506,169	186,378
Отсроченные налоговые доходы	(105,391)	(4,733)
Расходы по подоходному налогу	400,778	181,645
	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		
1 января	(93,759)	(15,697)
Увеличение фонда переоценки основных средств	(11,632)	(82,795)
Отсроченные налоговые доходы	105,391	4,733
31 декабря	-	(93,759)

9. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года. По разводненным доходам на обыкновенную акцию, средневзвешенное количество акций в эмиссии корректируется, чтобы допустить перевод всех потенциально разводненных акций в обыкновенные акции.

Группа имеет один тип разводненных акций, конвертируемый долг. Допускается, что конвертируемый долг был конвертирован в простые акции, и чистый доход был откорректирован для того, чтобы устранить соответствующие расходы по вознаграждению, за минусом налогового эффекта.

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

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Чистый доход для базового дохода на акцию, состоящего из чистого дохода за вычетом дивидендов, начисленных по привилегированным акциям	1,775,296	839,186
Вознаграждение по конвертируемому долгу	-	195,133
Чистый доход для разводненного дохода на акцию по простым акциям	1,775,296	1,034,319

Сверка средневзвешенного количества простых акций со средневзвешенным количеством потенциальных простых акций представлена следующим образом:

	<u>2004</u> штук	<u>2003</u> штук
Средневзвешенное количество простых акций для базового дохода на акцию	9,260,001	6,829,673
Эффект разводнения:		
Конвертируемый долг	-	860,758
Скорректированное средневзвешенное количество простых акций для расчета разводнённого дохода на акцию	<u>9,260,001</u>	<u>7,690,431</u>

10. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Деньги и их эквиваленты включают следующие суммы:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Средства на счетах в НБРК	6,530,312	3,767,636
Наличные средства в кассе	1,780,653	1,269,625
Средства на счетах в кредитных организациях	<u>1,276,068</u>	<u>1,182,199</u>
Итого деньги и их эквиваленты	<u>9,587,033</u>	<u>6,219,460</u>

На 31 декабря 2004 и 2003 гг., 1,097,829 тыс. тенге и 631,933 тыс. тенге были размещены на текущих счетах банков стран ОЭСР соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. текущие счета в 5 банках составляли 83% и 82% от общей суммы текущих счетов в кредитных учреждениях и представляли собой 11% и 17% от суммы собственного капитала Группы.

11. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

В соответствии с казахстанским законодательством Группа обязана поддерживать определенные денежные резервы в форме беспроцентных депозитов в НБРК или в наличной денежной массе, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам Банка. Этот резерв создается в виде среднемесячного остатка денежных средств, хранимого в Банке, или вклада, размещаемого в НБРК, на использование которых налагаются определенные ограничения.

12. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>Процентная ставка к номиналу</u> %	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>Процентная ставка к номиналу</u> %	<u>2003</u> тыс. тенге
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	5.5-8.3	8,625,310	6.0-17.1	5,055,979
Ноты НБРК	-	2,892,929		-
Еврооблигации Министерства Финансов Республики Казахстан	11.1	2,128,030	11.1-13.6	3,068,303
Корпоративные облигации	8.0	96,158	10.0	146,420
Векселя казахстанских компаний	10.0	<u>3,629</u>	10.0	<u>112,539</u>
Итого торговые ценные бумаги		<u>13,746,056</u>		<u>8,383,241</u>

Торговые ценные бумаги, обремененные обязательствами обратного выкупа

-

4,482,323

13. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Обратное РЕПО	1,250,055	1,080,182
Срочные вклады и займы	<u>1,424,461</u>	<u>699,041</u>
Итого средства в кредитных учреждениях	<u>2,674,516</u>	<u>1,779,223</u>

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. средства в 5 кредитных учреждениях составляли 93% и 86% от общей суммы срочных вкладов и займов и 14% и 11% от собственного капитала Группы, соответственно.

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. срочные вклады в размере 0 тенге и 582,217 тыс. тенге, соответственно, были заложены в качестве обеспечения банкам-корреспондентам по открытым аккредитивам.

Группа заключила соглашения обратного РЕПО с различными нераскрытыми партнерами через КФБ и непосредственно с одним кредитным учреждением. На 31 декабря 2004 года предметом данных соглашений являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1,250,055 тыс.тенге. На 31 декабря 2003 года предметом данных соглашений являются ноты НБРК на сумму 480,181 тыс.тенге и облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 600,001 тыс. тенге

14. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

На 31 декабря займы клиентам представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Займы клиентам	51,944,098	36,682,045
Овердрафты	<u>1,486</u>	<u>60,840</u>
Резервы на потери	51,945,584	36,742,885
Итого займы клиентам	<u>(2,513,764)</u>	<u>(1,283,495)</u>
	<u>49,431,820</u>	<u>35,459,390</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в ссуды, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 819,717 тыс. тенге и 434,664 тыс. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. Группа характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заемщиков приходилось 13,704,018 тыс. тенге (что составляло 26,38% от совокупного кредитного портфеля) и 13,888,421 тыс. тенге (что составляло 37,95% от совокупного кредитного портфеля), соответственно. По данным займам был создан резерв на обесценивание в размере 139,711 тыс. тенге и 43,201 тыс. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. общая сумма займов, полностью обеспеченная вкладами в Банке, составляла 2,654,462 тыс. тенге и 7,625,548 тыс. тенге соответственно.

На 31 декабря займы были выданы следующим типам заемщиков:

	2004 тыс. тенге	2003 тыс. тенге
Торговля	22,167,594	15,043,824
Частный сектор	12,676,684	3,471,849
Строительство	5,893,845	3,340,336
Производство	4,824,297	8,169,289
Услуги	2,874,051	3,075,482
Нефтегазовый сектор	1,247,044	-
Агропромышленный комплекс	989,912	1,576,178
Транспорт и связь	596,893	1,711,764
Прочие	675,264	354,163
Резервы на потери	51,945,584	36,742,885
Итого займы клиентам	(2,513,764)	(1,283,495)
	<u>49,431,820</u>	<u>35,459,390</u>

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Здания и сооружения тыс. тенге	Мебель и принадлежности тыс. тенге	Транспортные средства тыс. тенге	Незавершенное строительство тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Стоимость					
31 декабря 2003 года	1,683,972	469,591	189,734	82,837	2,426,134
Приобретения	493,410	204,606	63,513	40,167	801,696
Выбытие	(12,953)	(29,001)	(26,785)	-	(68,739)
Переоценка	40,085	-	-	-	40,085
31 декабря 2004 года	<u>2,204,514</u>	<u>645,196</u>	<u>226,462</u>	<u>123,004</u>	<u>3,199,176</u>
Накопленный износ					
31 декабря 2003 года	280,679	202,931	54,454	-	538,064
Начисление за год	35,864	110,843	26,794	-	173,501
Списано при выбытии	(4,613)	(23,406)	(25,107)	-	(53,126)
Переоценка	1,312	-	-	-	1,312
31 декабря 2004 года	<u>313,242</u>	<u>290,368</u>	<u>56,141</u>	<u>-</u>	<u>659,751</u>
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2004 года	<u>1,891,272</u>	<u>354,828</u>	<u>170,321</u>	<u>123,004</u>	<u>2,539,425</u>
31 декабря 2003 года	<u>1,403,293</u>	<u>266,660</u>	<u>135,280</u>	<u>82,837</u>	<u>1,888,070</u>

В течение 2002 года, Группа начала процесс переоценки своих зданий. Данная переоценка завершена для всех зданий в 2004 году. Некоторые здания были переоценены по состоянию на 26 ноября 2004 года, 23 декабря 2003 года и 12 ноября 2002 года независимым оценщиком. В качестве основы для оценки использовалась справедливая рыночная стоимость зданий на открытом рынке. На 31 декабря 2004 года переоцененные здания включены в приведённую выше таблицу по переоцененной чистой балансовой стоимости на сумму 802,059 тенге. В случае если здания, переоцененные в 2004 и 2003 годах, были бы включены по их первоначальной стоимости на 31 декабря 2004 и 2003 гг., их чистая балансовая стоимость составила бы 358,496 тенге и 429,995 тенге, соответственно.

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Предоплаченные процентные и комиссионные расходы	148,902	31,638
Предоплаченные капитальные затраты	138,164	20,774
Расчеты по налогам, за исключением налога на прибыль	133,755	41,818
Залоги, полученные от кредиторов	97,860	-
Страховые активы	93,922	39,125
Авансы уплаченные	85,525	37,748
Налог на прибыль предоплаченный	84,577	-
Товарно-материальные запасы	28,074	34,821
Нематериальные активы	20,681	28,981
Расчеты с работниками	3,234	33,517
Прочие	33,975	60,929
	<hr/>	<hr/>
За вычетом резерва на потери по прочим активам	868,669 (100,481)	329,351 (3,905)
Итого прочие активы	<hr/> 768,188	<hr/> 325,446

17. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

На 31 декабря средства Правительства Республики Казахстан представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Средства местных органов власти	73,260	76,394
Средства Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан	-	167,000
Итого средства Правительства Республики Казахстан	<hr/> 73,260	<hr/> 243,394

На 31 декабря 2003 года средства Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан представляли собой перераспределенные займы для индивидуальных предпринимателей и частных компаний в рамках государственной агропродовольственной программы. Группа несет кредитные риски по данным займам. Маржа Группы по данным займам варьируется от 2.0% до 4.3% годовых.

18. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

На 31 декабря средства кредитных учреждений представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Срочные вклады и займы	20,175,005	4,332,771
Займы от ЗАО «Фонд развития малого бизнеса»	136,551	227,266
Текущие счета	2,672	121,216
РЕПО	-	4,048,064
Итого средства кредитных учреждений	<hr/> 20,314,228	<hr/> 8,729,317

На 31 декабря 2004 и 2003 гг., средства ЗАО «Фонд развития малого бизнеса» представляли собой перераспределенные займы для индивидуальных предпринимателей и частных компаний в рамках государственной агропродовольственной программы. На 31 декабря 2004 года суммы, полученные по данной программе, были полностью перераспределены заемщикам и включены в состав займов клиентам. Группа несет кредитные риски по данным займам.

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. средства 10 кредитных учреждений составили 74% и 90% от общей суммы средств кредитных учреждений, соответственно.

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

На 31 декабря средства клиентов представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Срочные вклады	19,611,254	23,232,407
Текущие счета	12,083,882	6,790,083
Итого средства клиентов	31,695,136	30,022,490
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам и гарантиям	36,375	803,572
Удерживаемые как обеспечение по займам	2,654,462	7,625,548

На 31 декабря анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Физические лица	11,903,737	6,585,938
Торговля	3,736,127	8,804,949
Страхование	3,023,994	3,103,656
Транспорт и связь	2,854,664	2,393,952
Нефтегазовый сектор	2,580,850	416,678
Строительство	1,830,145	1,299,423
Услуги	1,796,736	1,124,271
Производство	1,300,865	2,701,973
Агропромышленный комплекс	528,443	923,968
Прочие	2,139,575	2,667,682
Итого средства клиентов	31,695,136	30,022,490

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>Дата погашения</u> месяц/ год	<u>Процентная ставка</u> %	<u>2004</u> тыс. тенге	<u>2003</u> тыс. тенге
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги				
Третий выпуск	12/2010	8.75%	7,489,015	3,975,744
Второй выпуск	5/2010	9.50%	3,083,876	3,074,115
			<u>10,572,891</u>	<u>7,049,859</u>
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги				
Четвертый выпуск	6/2011	8.40%	6,629,142	-
Первый выпуск	7/2004	9.50%	-	2,250,293
			<u>6,629,142</u>	<u>2,250,293</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>17,202,033</u>	<u>9,300,152</u>

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	242,462	151,516
Страховые обязательства	220,480	211,316
Расчеты с работниками	41,284	36,127
Предоплата вознаграждения и доходов	25,145	2,239
Начисленные доходы	45,449	29,742
Прочие	111,644	69,549
Итого прочие обязательства	<u>686,464</u>	<u>500,489</u>

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	<u>Количество акций</u>		<u>Стоимость</u>		<u>Коррек- тировка на инфляцию</u> тыс.тенге	<u>Всего</u> тыс.тенге
	<u>Привилеги- рованные</u> штук	<u>Простые</u> штук	<u>Привилеги- рованные</u> тыс.тенге	<u>Простые</u> тыс.тенге		
31 декабря 2002 г.	115,000	6,216,000	24,150	1,305,360	427,318	1,756,828
Внесено в капитал	-	2,072,000	-	1,305,360	-	1,305,360
Капитализированный конвертируемый субординированный долг	-	877,588	-	638,274	-	638,274
31 декабря 2003 г.	115,000	9,165,588	24,150	3,248,994	427,318	3,700,462
Внесено в капитал	-	1,820,000	-	2,096,820	-	2,096,820
31 декабря 2004 г.	<u>115,000</u>	<u>10,985,588</u>	<u>24,150</u>	<u>5,345,814</u>	<u>427,318</u>	<u>5,797,282</u>

На 31 декабря 2004 года 10,985,588 простых акций и 115,000 привилегированных акций были размещены, полностью оплачены и зарегистрированы.

Уставный капитал Группы был сформирован за счет взносов акционеров в тенге, и они имеют право на получение дивидендов и своей доли в капитале в тенге. Привилегированные акции не имеют права голоса и гарантируют выплату ежегодных кумулятивных дивидендов в размере не менее чем 21 тенге на каждую акцию.

В течение 2003 года Группа выкупила конвертируемый субординированный долг в размере 140,976 тыс. тенге в соответствии с соглашением с держателем конвертируемого субординированного долга на конвертацию долга.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Группа объявила дивиденды по привилегированным акциям на сумму 2,366 и 2,415 тыс. тенге соответственно.

23. УСЛОВНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы 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 Группа берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

На 31 декабря условные и финансовые обязательства представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс.тенге	<u>2003</u> тыс.тенге
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению займов	10,455,734	7,170,125
Гарантии	4,201,724	4,777,821
Аккредитивы	1,471,959	2,126,048
	<hr/>	<hr/>
	16,129,417	14,073,994
Обязательства по аренде		
Не более одного года	-	73,997
	<hr/>	<hr/>
	16,129,417	14,147,991
Минус – обеспеченные вкладами	(36,375)	(803,572)
Минус – резервы	(189,735)	(123,046)
	<hr/>	<hr/>
Финансовые и условные обязательства	<u>15,903,307</u>	<u>13,221,373</u>

На 31 декабря 2004 и 2003 гг., гарантии и аккредитивы на сумму 36,375 тыс. тенге и 803,572 тыс. тенге были обеспечены средствами клиентов, и Группа не создавала резервы под эти условные обязательства.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Судебные иски

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

Налоги

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве, положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. В соответствии с законодательством РК налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Группы 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.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Кредитный риск

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

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются кредитным комитетом. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов выполнить свои обязательства по финансовым инструментам, эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и соответствующих примечаниях.

Концентрация активов и обязательств

Географическое распределение финансовых активов и обязательств Группы представлено следующим образом:

	<u>Казахстан</u> тыс. тенге	<u>Страны ОЭСР</u> тыс. тенге	<u>СНГ и остальные государства</u> тыс. тенге	<u>2004</u> <u>Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ				
Деньги и их эквиваленты	8,325,087	1,097,829	164,117	9,587,033
Обязательные резервы	1,011,728	-	-	1,011,728
Торговые ценные бумаги	13,746,056	-	-	13,746,056
Средства в кредитных учреждениях	2,598,593	75,923	-	2,674,516
Займы клиентам	44,149,287	2,382,821	5,413,476	51,945,584
Прочие активы	647,310	90,038	5,387	742,735
ИТОГО АКТИВЫ	70,478,061	3,646,611	5,582,980	79,707,652
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства правительства Республики Казахстан	73,260	-	-	73,260
Средства кредитных учреждений	6,724,329	12,824,876	765,023	20,314,228
Средства клиентов	29,024,415	823,429	1,847,292	31,695,136
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,572,891	-	-	10,572,891
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	6,629,142	-	-	6,629,142
Прочие обязательства	666,357	16,902	3,205	686,464
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	53,690,394	13,665,207	2,615,520	69,971,121
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	16,787,667	(10,018,596)	2,967,460	9,736,531
	<u>Казахстан</u> тыс. тенге	<u>Страны ОЭСР</u> тыс. тенге	<u>СНГ и остальные государства</u> тыс. тенге	<u>2003</u> <u>Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ				
Деньги и их эквиваленты	4,527,996	1,119,961	571,503	6,219,460
Обязательные резервы	680,970	-	-	680,970
Торговые ценные бумаги	8,383,241	-	-	8,383,241
Средства в кредитных учреждениях	1,293,680	485,543	-	1,779,223
Займы клиентам	33,562,436	626,406	2,554,043	36,742,885
Прочие активы	243,079	21,438	1,031	265,548
ИТОГО АКТИВЫ	48,691,402	2,253,348	3,126,577	54,071,327
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства правительства Республики Казахстан	243,394	-	-	243,394
Средства кредитных учреждений	4,874,017	3,380,999	474,301	8,729,317
Средства клиентов	20,837,480	1,065,246	8,119,764	30,022,490
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	7,049,859	-	-	7,049,859
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	2,250,293	-	-	2,250,293
Отсроченные налоговые обязательства	93,759	-	-	93,759
Прочие обязательства	480,866	16,119	3,504	500,489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35,829,668	4,462,364	8,597,569	48,889,601
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	12,861,734	(2,209,016)	(5,470,992)	5,181,726

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 2,513,764 тыс. тенге и 1,283,495 тыс. тенге, резервов по прочим активам на 100,481 тыс. тенге и 3,905 тыс. тенге, основных средств, за вычетом накопленной амортизации на сумму 2,539,425 тыс. тенге и 1,888,070 тыс. тенге, прочих неденежных активов на 125,934 тыс. тенге и 63,803 тыс. тенге и резервов по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 189,735 тыс. тенге и 123,046 тыс. тенге, соответственно.

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на её финансовое положение и движение денег. Совет Директоров устанавливает лимиты на уровень риска по валютам для отделений и Группе в целом, которые подлежат ежедневному мониторингу. Эти лимиты также соответствуют минимальным требованиям НБРК. Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

	Казахстанский тенге тыс. тенге	Свободно конвертируемые валюты тыс. тенге	Неконвер- тируемые валюты тыс. тенге	2004 Всего тыс. тенге
АКТИВЫ				
Деньги и их эквиваленты	7,843,838	1,631,821	111,374	9,587,033
Обязательные резервы	1,011,728	-	-	1,011,728
Торговые ценные бумаги	11,618,026	2,128,030	-	13,746,056
Средства в кредитных учреждениях	2,598,593	75,923	-	2,674,516
Займы клиентам	37,850,166	14,095,418	-	51,945,584
Прочие активы	637,311	101,675	3,749	742,735
ИТОГО АКТИВЫ	61,559,662	18,032,867	115,123	79,707,652
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства правительства Республики Казахстан	73,260	-	-	73,260
Средства кредитных учреждений	2,711,393	17,599,527	3,308	20,314,228
Средства клиентов	22,794,357	8,868,213	32,566	31,695,136
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,572,891	-	-	10,572,891
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	6,629,142	-	-	6,629,142
Прочие обязательства	617,504	68,186	774	686,464
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43,398,547	26,535,926	36,648	69,971,121
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	18,161,115	(8,503,059)	78,475	9,736,531

	Казахстанский тенге тыс. тенге	Свободно конвертируемые валюты тыс. тенге	Неконвер- тируемые валюты тыс. тенге	2003 Всего тыс. тенге
АКТИВЫ				
Деньги и их эквиваленты	4,523,398	1,485,623	210,439	6,219,460
Обязательные резервы	680,970	-	-	680,970
Торговые ценные бумаги	5,168,518	3,214,723	-	8,383,241
Средства в кредитных учреждениях	1,369,948	409,275	-	1,779,223
Займы клиентам	22,099,863	14,643,022	-	36,742,885
Прочие активы	234,295	30,988	265	265,548
ИТОГО АКТИВЫ	34,076,992	19,783,631	210,704	54,071,327
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства правительства Республики Казахстан	243,394	-	-	243,394
Средства кредитных учреждений	4,272,988	4,352,565	103,764	8,729,317
Средства клиентов	17,089,705	12,910,860	21,925	30,022,490
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	7,049,859	-	-	7,049,859
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	2,250,293	-	2,250,293
Отсроченные налоговые обязательства	93,759	-	-	93,759
Прочие обязательства	426,308	73,761	420	500,489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29,176,013	19,587,479	126,109	48,889,601
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	4,900,979	196,152	84,595	5,181,726

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 2,513,764 тыс. тенге и 1,283,495 тыс. тенге, резервов по прочим активам на 100,481 тыс. тенге и 3,905 тыс. тенге, основных средств, за вычетом накопленной амортизации на сумму 2,539,425 тыс. тенге и 1,888,070 тыс. тенге, прочих неденежных активов на 125,934 тыс. тенге и 63,803 тыс. тенге и резервов по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 189,735 тыс. тенге и 123,046 тыс. тенге, соответственно.

Конвертируемые валюты преимущественно представлены долларами США, но также включают в себя валюты других стран ОЭСР. Неконвертируемые валюты представлены валютами стран СНГ, кроме Казахстана.

Указанные выше выраженные в тенге активы, включают активы, индексируемые в долларах США и переоцененные на основе изменений в рыночных курсах на 31 декабря 2004 и 2003 гг., с целью отражения обесценивания тенге по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. такие активы составляли 44,362 тыс. тенге и 3,452,153 тыс. тенге соответственно.

Указанные выше выраженные в тенге обязательства, включают обязательства, индексируемые в долларах США и переоцененные на основе изменений в рыночных курсах на 31 декабря 2004 и 2003 гг., с целью отражения обесценивания тенге по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. такие обязательства составляли 10,572,891 тыс. тенге и 7,049,859 тыс. тенге, соответственно.

Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) Группы выражены, главным образом, в тенге. В результате, потенциальные колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США могут отрицательно сказаться на балансовой стоимости денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США. Помимо этого, такие колебания могут негативно отразиться на способности Группы реализовать инвестиции в неденежные активы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности в долларах США.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений ставок вознаграждения. Политика Группы по управлению рисками, связанными со ставками вознаграждения, рассматривается и утверждается Комитетом Группы по Управлению Активами и Обязательствами.

Ниже приведены ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, в разбивке по валютам на 31 декабря 2004 года:

	<u>Тенге</u> %	<u>Доллары</u> <u>США</u> %	<u>Прочие иностранные</u> <u>валюты</u> %
АКТИВЫ			
Деньги и их эквиваленты	-	0.1-2.0	0.1-2.0
Торговые ценные бумаги	2.9-8.3	1.7-5.2	-
Средства в кредитных учреждениях	7.5	2.0	-
Займы клиентам	5.0-30.0	5.0-26.0	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства Республики Казахстан	2.0-4.3	-	-
Средства кредитных учреждений	6.0-7.5	1.0-11.8	2.2-6.4
Средства клиентов	2.0-13.0	1.5-14.0	1.5-8.6
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.7-10.1	-	-

Ниже приведены ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, в разбивке по валютам на 31 декабря 2003 года:

	<u>Тенге</u> %	<u>Доллары</u> <u>США</u> %	<u>Прочие иностранные</u> <u>валюты</u> %
АКТИВЫ			
Деньги и их эквиваленты	-	0.2-2.0	0.5-4.0
Торговые ценные бумаги	6.0-17.1	10.0-13.6	-
Средства в кредитных учреждениях	2.3-18.0	-	-
Займы клиентам	5.0-26.0	5.0-26.0	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства Республики Казахстан	0.0-7.7	-	-
Средства кредитных учреждений	11.5	1.0-9.0	1.7-9.0
Средства клиентов	2.0-17.8	2.0-14.0	1.8-8.5
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.8-9.5	-	-

Группа отслеживает колебания ставок вознаграждения и, соответственно, не считает, что он подвергается значительному риску, связанному с изменениями ставок вознаграждения, и соответствующему риску оттока денежных средств.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи средств с клиентских счетов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат.

Для управления риском ликвидности Группа на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами. Правление определяет лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие снимаемых сумм с клиентских счетов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны иметься у Группы для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

В таблицах представлен анализ банковских активов и обязательств, сгруппированных на основе оставшегося периода от даты составления бухгалтерского баланса до даты их погашения по контрактам на 31 декабря:

	До востребования тыс. тенге	До 1 мес. тыс. тенге	1 - 3 мес. тыс. тенге	3 мес. - 1 год тыс. тенге	1 год - 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	31 декабря 2004 года Всего тыс. тенге
АКТИВЫ								
Деньги и их эквиваленты	9,587,033	-	-	-	-	-	-	9,587,033
Обязательные резервы	1,011,728	-	-	-	-	-	-	1,011,728
Торговые ценные бумаги	13,746,056	-	-	-	-	-	-	13,746,056
Средства в кредитных учреждениях	-	1,652,319	534,575	487,622	-	-	-	2,674,516
Займы клиентам	-	2,621,231	5,664,066	20,865,622	20,165,115	825,236	1,804,314	51,945,584
Прочие активы	-	208,800	49,601	467,113	-	17,221	-	742,735
	<u>24,344,817</u>	<u>4,482,350</u>	<u>6,248,242</u>	<u>21,820,357</u>	<u>20,165,115</u>	<u>842,457</u>	<u>1,804,314</u>	<u>79,707,652</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства правительства Республики Казахстан	-	-	246	7,557	65,457	-	-	73,260
Средства кредитных учреждений	2,673	4,565,797	7,194,787	6,260,807	2,289,918	246	-	20,314,228
Средства клиентов	12,083,882	1,939,608	5,199,843	8,150,875	4,320,928	-	-	31,695,136
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	71,564	-	10,501,327	-	10,572,891
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	44,100	-	6,585,042	-	6,629,142
Прочие обязательства	110,750	220,568	-	355,146	-	-	-	686,464
	<u>12,197,305</u>	<u>6,725,973</u>	<u>12,394,876</u>	<u>14,890,049</u>	<u>6,676,303</u>	<u>17,086,615</u>	<u>-</u>	<u>69,971,121</u>
Позиция нетто	<u>12,147,512</u>	<u>(2,243,623)</u>	<u>(6,146,634)</u>	<u>6,930,308</u>	<u>13,488,812</u>	<u>(16,244,158)</u>	<u>1,804,314</u>	
Накопленная разница	<u>12,147,512</u>	<u>9,903,889</u>	<u>3,757,255</u>	<u>10,687,563</u>	<u>24,176,375</u>	<u>7,932,217</u>	<u>9,736,531</u>	

	До востребования тыс. тенге	До 1 мес. тыс. тенге	1 - 3 мес. тыс. тенге	3 мес. - 1 год тыс. тенге	1 год - 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	31 декабря 2003 года Всего тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и эквиваленты	6,219,460	-	-	-	-	-	-	6,219,460
Обязательные резервы	680,970	-	-	-	-	-	-	680,970
Торговые ценные бумаги	8,383,241	-	-	-	-	-	-	8,383,241
Средства в кредитных учреждениях	-	1,080,495	-	696,709	2,019	-	-	1,779,223
Займы клиентам	-	1,056,667	5,107,840	17,961,440	11,712,353	38,346	866,239	36,742,885
Прочие активы	-	49,541	31,036	135,378	32,372	17,221	-	265,548
	<u>15,283,671</u>	<u>2,186,703</u>	<u>5,138,876</u>	<u>18,793,527</u>	<u>11,746,744</u>	<u>55,567</u>	<u>866,239</u>	<u>54,071,327</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства правительства Республики Казахстан	-	-	283	2,344	73,767	167,000	-	243,394
Средства кредитных учреждений	331,006	4,206,181	628,384	2,823,650	739,926	170	-	8,729,317
Средства клиентов	6,580,293	2,195,605	7,130,143	11,650,738	2,465,711	-	-	30,022,490
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	49,357	-	7,000,502	-	7,049,859
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	95,335	-	2,154,958	-	-	-	2,250,293
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	93,759	-	-	93,759
Прочие обязательства	53,530	170,550	53,976	221,724	709	-	-	500,489
	<u>6,964,829</u>	<u>6,667,671</u>	<u>7,812,786</u>	<u>16,902,771</u>	<u>3,373,872</u>	<u>7,167,672</u>	<u>-</u>	<u>48,889,601</u>
Позиция нетто	<u>8,318,842</u>	<u>(4,480,968)</u>	<u>(2,673,910)</u>	<u>1,890,756</u>	<u>8,372,872</u>	<u>(7,112,105)</u>	<u>866,239</u>	<u>5,181,726</u>
Накопленная разница	<u>8,318,842</u>	<u>3,837,874</u>	<u>1,163,964</u>	<u>3,054,720</u>	<u>11,427,592</u>	<u>4,315,487</u>	<u>5,181,726</u>	

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 2,513,764 тыс. тенге и 1,283,495 тыс. тенге, резервов по прочим активам на 100,481 тыс. тенге и 3,905 тыс. тенге, основных средств, за вычетом накопленной амортизации на сумму 2,539,425 тыс. тенге и 1,888,070 тыс. тенге, прочих неденежных активов на 125,934 тыс. тенге и 63,803 тыс. тенге и резервов по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 189,735 тыс. тенге и 123,046 тыс. тенге, соответственно.

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

Долгосрочные кредиты и овердрафты не получили широкого распространения в Казахстане, за исключением программ международных финансовых организаций. Тем не менее, на казахстанском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в таблице выше. Кроме этого, анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых традиционно происходила в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше. Эти остатки включены в суммы счетов, имеющие сроки погашения до одного месяца. Хотя торговые ценные бумаги отражены на счетах для востребования, реализация таких активов по требованию зависит от состояния финансового рынка, поэтому может оказаться, что значительные объёмы ценных бумаг не могут быть оперативно проданы без ценовых потерь.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов:

Деньги и их эквиваленты

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

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость средств в кредитных учреждениях и средств кредитных учреждений представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. торговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Займы клиентам

Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денег по отдельным займам по расчётным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года. Справедливая стоимость кредитного портфеля основана на характеристиках займа и ставке вознаграждения отдельного займа в каждом секторе кредитного портфеля. Оценка резерва на обесценивание займа включает учёт уровня риска, примененного к различным типам займов, на основе таких факторов как: текущая ситуация в отрасли, в которой заёмщик осуществляет свою деятельность, экономическое положение каждого заёмщика и полученные гарантии. Соответственно, резерв на обесценивание по займам рассматривается как разумная оценка дисконта, необходимого для отражения кредитного риска.

Средства клиентов

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных средств клиентов Группы представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами по определению МСФО № 24 «Раскрытия о связанных сторонах», являются партнёры, которые представляют:

- а) предприятия, которые напрямую или косвенно через одного или более посредников контролируют, контролируются или находятся под совместным контролем с предприятиями, по которым предоставляется данная финансовая отчетность;
- б) физические лица, прямо или косвенно владеющие правом голоса в Группе, которые оказывают значительное влияние на деятельность Группы, а также прочие лица, на которых данные лица оказывают значительное влияние в процессе деловых отношений с Группой;
- в) ключевой управляющий персонал, имеющий соответствующие полномочия и ответственность по планированию, управлению и контролю деятельности Группы, по которому предоставляется данная финансовая отчетность, включая директоров и сотрудников компании, а также членов их семей; и

- г) предприятия, в которых право голоса в значительной части напрямую или косвенно принадлежит лицам, описанным в пунктах (б) или (в), или на которых такое лицо может оказывать значительное влияние. В эту категорию входят предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, а также предприятия, имеющие общий персонал с Группой, занимающий ключевые управленческие позиции.

При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. На 31 декабря объем операций Группы со связанными сторонами представлял собой следующее:

	<u>2004</u>		<u>2003</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс.тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс.тенге	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс.тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс.тенге
Балансовые статьи				
Денежные средства и эквиваленты	-	9,587,033	431,282	6,219,460
Займы клиентам	169,225	51,945,584	247,000	36,742,885
Резервы на потери	(1,699)	(2,513,764)	(73,210)	(1,283,495)
Средства кредитных учреждений	-	20,314,228	72,972	8,729,317
Средства клиентов	410,639	31,695,136	279,587	30,022,490
Забалансовые статьи				
Выпущенные гарантии	-	4,201,724	10,962	4,777,821
Гарантии полученные	31,267	3,217,267	43,027	2,680,052
Отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы по займам клиентам	5,745	7,482,812	28,917	4,376,557
Доходы в виде комиссионных и сборов	482	1,484,225	369	1,186,280
Прочие доходы	-	230,998	19	54,225
Процентные расходы по средствам клиентов	(21,872)	(1,378,353)	(7,241)	(1,819,579)
Процентные расходы по средствам кредитных учреждений	-	(497,362)	(430)	(238,630)

Деньги и их эквиваленты включают корреспондентские счета двух российских банков, связанных сторон Группы.

27. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., рассчитанные в соответствии с международными требованиями коэффициенты достаточности капитала первого уровня Группы составляли 17% и 15%, соответственно, что выше рекомендованного Базельским соглашением минимального значения, равного 4%.

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Деятельность Группы является высоко интегрированной и составляет единый отраслевой сегмент в соответствии с положениями МСФО № 14 «Сегментная информация». Как показано в Примечании 24, активы Группы сконцентрированы в основном в Республике Казахстан и большая часть поступлений и чистого дохода Группы получена в Республике Казахстан.

RECORD OF REPORT ISSUANCE

General

Name of **BANK CASPIAN, JSC**
 Name of reporting entity (if other than client) _____
 Engagement Number (incl. div.) _____
 Lead Client Service Partner **ANDREW WEEKES** Manager **NURLAN BEKENOV**

Public Entity* Client: Yes [] No [] Report Language: Russian [X] English []
 English Language Partner Review Package Yes [] No [] Opinion/Report: Statutory Audit: [] IAS/GAAP [X]

Description of report document (including date and periods covered by report) **Financial Statements for the year ended 31 December 2004 prepared in accordance with IFRS**

Date of report _____ Date report issued _____
 Source Used (authoritative pronouncement) from which the report was developed _____

Working Paper Review (Names of individuals)

Primary: _____ Overriding: _____ Special: _____

Report and Related Client Presentations (Name of individual and initials to indicate completion)

Drafted by: **ARTEM SELIVERSTOV** Concurring Review by: **Arman Erzhanov**
 PPD Required? Yes [] No [X] Required if much greater than normal risk identified. Yes [] No [X] non-standard report (report review only).

References Checked by: **NURLAN BEKENOV** PPD (or designee) Review by: _____

Statutory Audit Report Signed by Licensed Auditor (RAS only): _____

Primary Review by: { Manager **NURLAN BEKENOV** Report Signed by: _____
 Partner **ANDREW WEEKES**

Translated by: **N/A** Act of Acceptance Signed and Dated by: _____ Date _____

Final Report Read by (Senior, Manager, Senior Manager, Director, Managing Director): **ARMAN CHINGILBAYEV**

Name(s) and title(s) of client's representative(s) with whom the report and related client presentations were reviewed, date of review, and by whom _____

To Be Completed by the Engagement Partner

	Yes	No	N/A
Has greater than normal engagement risk or much greater than normal engagement risk been identified?.....		<input checked="" type="checkbox"/>	
If the answer to the above question was "yes," has the Professional Practice Director (or designee) concurred in our response to the engagement risk as required? (Risk Client Profile)			<input checked="" type="checkbox"/>
Have you considered the requirements under "Client Continuance Considerations" and tentatively concluded that we should continue to service this client?	<input checked="" type="checkbox"/>		
Where required, was a preissuance/prefiling review of the report performed by a Public Company Services Partner or by PPD designee?			<input checked="" type="checkbox"/>
Where required, was a special review of the working papers performed?			<input checked="" type="checkbox"/>

* A public entity is defined as follows: any entity (a) whose securities trade in a public market either on a stock exchange (domestic or foreign) or in the over-the-counter market, including securities quoted only locally or regionally, (b) that makes a filing with a regulatory agency in preparation for the sale of any class of its securities in a public market, or (c) a subsidiary, corporate joint venture, or other entity controlled by an entity covered by (a) or (b).