

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«КАЗКОММЕРЦБАНК»**

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
За годы, закончившиеся 31 декабря 2004,
2003 и 2002 гг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 ГГ.:	
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг.	2
Консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг.	3-4
Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг.	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг.	6-8
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	9-55

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров Акционерного Общества «Казкоммерцбанк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных балансов Акционерного Общества «Казкоммерцбанк» и его консолидированных дочерних компаний (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале (далее – «финансовая отчетность») за каждый из трех годов, закончившихся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к консолидированной финансовой отчетности. Наша работа также состоит в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление консолидированной 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 Банка по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся по указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

11 февраля 2005 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 гг.
(в тысячах тенге, кроме данных о прибыли на акцию)

	Комментарии	2004	2003	2002
Процентные доходы	4, 34	55,002,564	35,106,301	24,500,940
Процентные расходы	4, 34	(26,247,764)	(18,623,916)	(11,257,899)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ	4	<u>28,754,800</u>	<u>16,482,385</u>	<u>13,243,041</u>
Формирование резервов на потери по ссудам	5	(11,221,588)	(5,887,610)	(7,341,589)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>17,533,212</u>	<u>10,594,775</u>	<u>5,901,452</u>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с торговыми ценными бумагами	6	22,153	(316,992)	935,993
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	1,556,859	1,600,977	1,207,409
Доходы по услугам и комиссии полученные	8	10,389,992	8,399,779	5,791,790
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(1,951,386)	(1,334,332)	(1,126,385)
Чистая прибыль/(убыток) от инвестиционных вложений в ценные бумаги	9	19,448	(47,397)	3,916,126
Дивиденды полученные		15,052	382,449	446,719
Прочие доходы	10	1,962,836	1,239,355	433,141
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>12,014,954</u>	<u>9,923,839</u>	<u>11,604,793</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		29,548,166	20,518,614	17,506,245
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11	(9,511,039)	(8,969,071)	(7,955,983)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		20,037,127	11,549,543	9,550,262
Формирование резервов на потери по прочим операциям	5	(721,566)	(270,312)	(1,327,071)
Доходы/(расходы) от участия в ассоциированных компаниях	22	12,545	(20,249)	33,869
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		19,328,106	11,258,982	8,257,060
Расходы по налогу на прибыль	12	(9,573,062)	(2,091,667)	(276,067)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		9,755,044	9,167,315	7,980,993
Доля меньшинства	13	(1,065,745)	(406,554)	(2,230)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>8,689,299</u>	<u>8,760,761</u>	<u>7,978,763</u>
Прибыль на акцию				
Базовая и разводненная (в тенге)	14	24.26	25.89	25.94

От имени Правления:

Жусупова Н.А.
Председатель

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

11 февраля 2005 г.
г. Алматы

11 февраля 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 И 2003 ГГ. (в тысячах тенге)

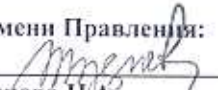
	Коммен- тарии	2004	2003
АКТИВЫ			
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	15	66,292,818	28,484,613
Драгоценные металлы		-	300,158
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	16	41,833,562	38,582,824
Торговые ценные бумаги	17	74,779,727	71,200,859
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО, за вычетом резервов на потери	18	8,402,463	2,608,318
Производные финансовые инструменты	19	19,844	15,399
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	20	494,930,550	283,062,443
Вложения в ценные бумаги			
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21	488,668	137,554
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21	64,294	32,372
Инвестиции в ассоциированные и прочие компании	22	217,964	146,206
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	23	7,001,056	5,867,947
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	24	385,474	436,051
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	25	9,640,143	3,366,413
ИТОГО АКТИВЫ		<u>704,056,563</u>	<u>434,241,157</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства, полученные от банков	26	170,331,348	76,221,919
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО		28,444,727	37,250,675
Производные финансовые инструменты	19	31,354	801
Счета клиентов	27	197,827,313	151,589,416
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	207,840,717	98,233,366
Прочие привлеченные средства	29	4,463,967	3,525,473
Дивиденды к выплате		403	404
Прочие обязательства	30	12,894,287	8,402,672
		<u>621,834,116</u>	<u>375,224,726</u>
Субординированный заем	31	19,447,698	8,732,914
Всего обязательства		<u>641,281,814</u>	<u>383,957,640</u>
Доля меньшинства	13	5,468,069	4,704,625
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33		

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 И 2003 гг. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2004	2003
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	32	4,197,179	4,018,930
Эмиссионный доход		11,752,396	9,453,411
Резерв переоценки основных средств		1,313,280	569,783
Нераспределенная прибыль		40,043,825	31,536,768
		<u>57,306,680</u>	<u>45,578,892</u>
Всего собственный капитал		<u>57,306,680</u>	<u>45,578,892</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>704,056,563</u>	<u>434,241,157</u>

От имени Правления:


Жусупова Н.А.
Председатель

11 февраля 2005 г.
г. Алматы


Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

11 февраля 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 гг.
(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиции	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2001 г.	3,497,691	5,464,687	8,125	-	15,452,525	24,423,028
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:						
- привилегированные акции	1,731	8,273	-	-	-	10,004
Продажа выкупленных собственных акций	266	353	-	-	-	619
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(1,253)	-	1,253	-
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	-	-	-	-	(346,626)	(346,626)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	7,978,763	7,978,763
Остаток на 31 декабря 2002 г.	3,499,688	5,473,313	6,872	-	23,085,915	32,065,788
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(14,233)	-	14,233	-
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 228,917 тыс. тенге)	-	-	577,144	-	-	577,144
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:						
- простые акции	519,212	3,979,934	-	-	-	4,499,146
Продажа выкупленных собственных акций	30	164	-	-	-	194
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	-	-	-	-	(324,141)	(324,141)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	8,760,761	8,760,761
Остаток на 31 декабря 2003 г.	4,018,930	9,453,411	569,783	-	31,536,768	45,578,892
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(121,560)	-	121,560	-
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 333,774 тыс. тенге)	-	-	865,057	-	-	865,057
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:						
- привилегированные акции	178,160	2,298,302	-	-	-	2,476,462
Продажа выкупленных собственных акций	89	683	-	-	-	772
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(290,370)	(290,370)
Курсовая разница от пересчета инвестиций по среднему курсу	-	-	-	(13,432)	-	(13,432)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	8,689,299	8,689,299
Остаток на 31 декабря 2004 г.	4,197,179	11,752,396	1,313,280	(13,432)	40,057,257	57,306,680

От имени Правления:

Жусупов А.А.
Председатель

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

11 февраля 2005 г.
г. Алматы

11 февраля 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 ГГ. (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2004	2003	2002
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		19,328,106	11,258,982	8,257,060
Поправки на:				
Резервы на потери по ссудам		11,221,588	5,887,610	7,341,589
Резервы на потери по прочим операциям		721,566	270,312	1,327,071
Нереализованный доход и амортизацию дисконта по ценным бумагам торгового портфеля и ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(2,344,287)	(171,831)	(4,317,810)
Амортизацию дисконта/(премии) по выпущенным ценным бумагам		1,147,180	(1,467,824)	185,746
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		1,302,066	978,832	625,058
Уменьшение наращенных процентов		326,255	377,057	1,465,157
Курсовая разница от пересчета инвестиций по среднему курсу		(19,904)	-	-
Долю в (доходах)/расходах ассоциированных компаний		(12,545)	20,249	(33,869)
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов (нетто)		26,108	(9,801)	249,036
Операционная прибыль до изменений в операционных активах/обязательствах		31,696,133	17,143,586	15,099,038
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение в операционных активах:				
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(661,224)	(121,865)	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(6,012,734)	(12,151,488)	5,409,000
Драгоценные металлы		300,158	(300,158)	-
Торговые ценные бумаги		(1,372,000)	(49,174,659)	(6,764,553)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		(351,286)	9,857,668	(744,352)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(31,922)	(15,305)	125,726
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО		(5,794,145)	(228,935)	(2,313,035)
Ссуды, предоставленные клиентам		(222,075,053)	(112,945,369)	(35,627,095)
Полученные дивиденды		15,052	382,449	380,121
Прочие активы		(6,404,405)	(487,380)	(2,879,510)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 гг. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2004	2003	2002
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:				
Ссуды и авансы, полученные от банков и по операциям РЕПО		84,723,107	58,144,477	10,065,523
Счета клиентов		47,446,196	9,438,227	29,436,987
Прочие привлеченные средства		965,464	(1,025,302)	(674,626)
Прочие обязательства		(113,501)	958,337	(714,835)
(Отток)/поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(77,670,160)	(80,525,717)	10,798,389
Налог на прибыль уплаченный		(5,876,190)	(471,059)	(722,962)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(83,546,350)	(80,996,776)	10,075,427
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Приобретение основных средств (нетто)		(1,410,740)	(2,612,818)	(1,587,635)
Приобретение нематериальных активов (нетто)		(102,329)	81,839	(196,711)
(Приобретение)/продажа инвестиций в ассоциированные компании		(59,213)	119,462	(55,800)
Приобретение инвестиций в дочерние компании		-	-	(249,840)
Эффект консолидации Москоммерцбанк		-	434,042	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,572,282)	(1,977,475)	(2,089,986)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Выпуск простых акций		-	519,212	-
Выпуск привилегированных акций		178,160	-	1,731
Выпуск долговых ценных бумаг		106,978,538	68,226,334	29,614,150
Субординированный заем		10,488,618	2,667,928	1,773,864
Продажа ранее выкупленных акций		89	30	266
Эмиссионный доход		2,298,985	3,980,098	8,626
Выплаченные дивиденды		(290,371)	(324,141)	(347,473)
Чистый поступление денежных средств от финансовой деятельности		119,654,019	75,069,461	31,051,164

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 ГГ. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2004	2003	2002
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ /(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		34,535,387	(7,904,790)	39,036,605
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	15	<u>47,322,122</u>	<u>55,226,912</u>	<u>16,190,307</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	15	<u>81,857,509</u>	<u>47,322,122</u>	<u>55,226,912</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 г., составляют 25,219,979 тыс. тенге и 54,226,899 тыс. тенге, соответственно.


Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 г., составляют 17,185,965 тыс. тенге и 34,110,598 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 г., составляют 9,822,159 тыс. тенге и 21,985,172 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления

 Жулеупова Н.А.
 Председатель

11 февраля 2005 г.
г. Алматы


 Чеусов П.А.
 Главный бухгалтер

11 февраля 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004, 2003 И 2002 ГГ. (в тысячах тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное Общество «Казкоммерцбанк» (далее – «Казкоммерцбанк») было основано 12 июля 1990 г. и зарегистрировано в соответствии с законодательством Казахской Советской Социалистической Республики под названием «Медеу-Банк», в форме открытого акционерного общества, с целью осуществления различных видов деятельности в области банковских услуг. После того, как Казахстан стал независимым государством, «Медеу-Банк» был перерегистрирован под именем ОАО «Казкоммерцбанк» и получил лицензию Национального Банка Республики Казахстан (далее - «НБРК») на осуществление банковской деятельности 21 октября 1991 г. В 1994 году ОАО «Казкоммерцбанк» объединился с «Астана-Холдинг Банком», и новый банк продолжил деятельность под названием АО «Казкоммерцбанк». «Астана-Холдинг Банк» был образован в мае 1993 г. как акционерный банк. Казкоммерцбанк зарегистрирован в Министерстве юстиции под номером 4466-1910-АО.

Юридический адрес Казкоммерцбанка: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Гагарина, дом 135Ж.

Казкоммерцбанк имеет 22 филиала в Республике Казахстан и представительство в Лондоне (Великобритания).

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. персонал Казкоммерцбанка составлял 3,186 и 3,044 человек, соответственно.

Казкоммерцбанк является материнской компанией Банковской группы (далее – «Банк»), в которую входят следующие предприятия, консолидированные в финансовой отчетности:

Наименование	Страна, в которой предприятие осуществляет деятельность	Доля Казкоммерцбанка		Вид деятельности
		2004	2003	
ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
АО «Казкоммерц Инвест»	Республика Казахстан	-	100%	Финансовые услуги крупным корпоративным и частным клиентам
ОАО СК «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	65%	65%	Страхование
ТОО «Процессинговая компания»	Республика Казахстан	100%	-	Осуществление операций по платежным и другим видам карточек
«Казкоммерц Интернэшнл Б.В.»	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение капитала на международных денежных рынках
ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	93.58%	73.97%	Коммерческий банк

Дочерние компании «Казкоммерц Капитал 2 Б.В.» (100%) и «Казкоммерц Финанс 2 Б.В.» (100%) не включены в консолидированную финансовую отчетность по причине незначительности их финансовых отчетностей.

В декабре 2004 г. 100% простых акций АО «Казкоммерц Инвест» были переведены в категорию, ценные бумаги предназначенные для торговли и реализованы в декабре 2004 г.

В декабре 2004 г. Банк приобрел 39,217 акций ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» на сумму 67,943 тыс.тенге, что привело к увеличению его доли до 93.58%.

Несмотря на то, что Казкоммерцбанк не имел какой-либо доли в акционерном капитале Москоммерцбанк (далее – «МКБ»), коммерческого банка в Российской Федерации, МКБ был включен в консолидированную финансовую отчетность Банка, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью. Между акционерами МКБ и Банком существует соглашение о приобретении последним не менее 51% акции МКБ. Проведение сделки должно получить согласование в НБРК и Центральном банке Российской Федерации.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая консолидированная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге («тыс. тенге»), за исключением показателей дохода на одну акцию. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», кроме переоценки зданий и сооружений, которая была произведена в 2004 году для отражения справедливой стоимости и составила 1,095,696 тыс. тенге и стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и производных финансовых инструментов.

Бухгалтерский учет ведется Казкоммерцбанком в соответствии с МСФО, бухгалтерский учет его иностранных дочерних компаний ведется в соответствии с требованиями законодательством стран, в которых дочерние компании осуществляют деятельность. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составлена на основе бухгалтерских записей Казкоммерцбанка и его иностранных дочерних компаний, чьи бухгалтерские записи были соответствующим образом скорректированы с целью приведения их в соответствие с МСФО.

Валюта оценки отчетности – Валютой оценки, используемой при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, является казахстанский тенге, сокращенно обозначаемый как «тенге».

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность дочерних предприятий, контрольный пакет акций которых принадлежит Казкоммерцбанку, и МКБ, над деятельностью которого Казкоммерцбанк осуществляет эффективный контроль.

Все существенные операции между предприятиями Банка и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности. Доля собственности Казкоммерцбанка и процент голосующих акций, контролируемых Банком, в значительных предприятиях Банка по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлены в Комментарий 1.

Предприятия, приобретенные или проданные в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи, соответственно. Собственный капитал и чистая прибыль, относящаяся к доле меньшинства, приведены отдельно в консолидированных балансах и отчетах о прибылях и убытках, соответственно.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту отчетности для включения в консолидированную финансовую отчетность, Банк руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Учет по долевого методу – Доля Казкоммерцбанка в чистых активах и чистой прибыли компаний, в которых Казкоммерцбанк владеет долей, составляющей от 20 до 50% уставного капитала, и/или имеет возможность оказывать существенное влияние на их финансовую и операционную политику («ассоциированные компании»), включается в консолидированные чистые активы и результаты операционной деятельности на основании метода долевого участия с даты приобретения (Комментарий 22). Применение метода долевого участия прекращается, когда балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию становится равной нулю. При необходимости были внесены изменения в учетную политику ассоциированных компаний с целью обеспечения соответствия учетной политике Банка.

Признание и оценка финансовых инструментов – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер операции приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате совершения сделки.

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Национальном банке Республики Казахстан, Центральном банке Российской Федерации, Национальном Банке Кыргызской Республике и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее «ОЭСР»).

Драгоценные металлы – Активы и пассивы, выраженные в драгоценных металлах, пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов с учетом курса тенге по отношению к доллару США. Изменение цен предложения отражается как чистая прибыль/(убыток) по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

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

Торговые ценные бумаги – Торговые ценные бумаги, представляют собой долговые ценные бумаги и акции, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Торговые ценные бумаги, первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости торговых ценных бумаг Банк использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации торговых ценных бумаг в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости торговых ценных бумаг относится на счет прибылей и убытков за период.

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты – Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Банком для торговли. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты, свопы, опционы по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна стоимости уплаченного возмещения, а затем переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием рыночной котировки. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Банком, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или пассивов (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты относятся на счет прибылей и убытков за тот год, в котором они возникли, в статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой» для производных финансовых инструментов в отношении иностранной валюты.

Предоставленные ссуды – Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком, посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по фактическим затратам. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды.

Ссуды клиентам, отражаются по амортизационной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды клиентам, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, клиентам отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд – В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов на потери по ссудам. Ссуды списываются после того, как руководство Банка использует все возможные пути для взыскания ссуд и реализует обеспечение.

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начисление процентов по ссудам, предоставленным юридическим лицам 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. Начисление процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам, осуществляется в течении всего срока просрочки до принятия решения уполномоченным органом Банка о прекращении начисления вознаграждения. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

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

Расчет резервов на потери по ссудам производится на основании анализа ссудного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резервов, рассчитанная руководством, основывается на опыте Банка за предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих кредитному портфелю в целом, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

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

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Банк намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резервов под обесценение с учетом амортизации дисконта/премии, плюс наращенный купонный доход. Амортизация дисконта/премии в течение срока до погашения отражается как процентный доход/расход.

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

Основные средства и нематериальные активы – Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Здания и сооружения учитываются по рыночной стоимости. Оценка производится независимым оценщиком и основой для оценки служит определение справедливой рыночной стоимости на рынке недвижимости. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	1-5%
Мебель и оборудование	8-33%
Нематериальные активы	15-33%

Амортизация капиталовложений в арендованные основные средства начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Налогообложение – Налог на прибыль исчисляется в соответствии с требованиями законодательств стран, в которых Банк и его дочерние компании осуществляют деятельность.

Отложенный налог, если такой имеется, начисляется на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отложенные налоговые требования отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

- Банк имеет право зачесть отраженные суммы текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств в соответствии с законом;
- Банк имеет намерение произвести расчет взаимозачетом или одновременно реализовать требование и погасить обязательство;
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в будущем периоде, в котором ожидается погашение/возмещение отложенных налоговых обязательств и требований.

Помимо этого, в странах, в которых Банк осуществляет деятельность, действуют различные налоги. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой облигации и векселя Банка, выпускаемые для клиентов. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков.

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

Акционерный капитал и премия по акциям – Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на премии по акциям.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены.

Пенсионные обязательства – Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе установленной законодательством Республики Казахстан и других странах нахождения дочерних компаний, которые предусматривают расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

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

Методика пересчета в тенге – Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистой прибыли по валютным операциям.

Обменный курс – Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при переводе статей активов и обязательств баланса иностранных дочерних компаний в валюту отчетности Банка для включения в консолидированную финансовую отчетность:

	31 декабря 2004 г.	31 декабря 2003 г.	31 декабря 2002 г.
тенге/доллар США	130.00	144.22	155.85
тенге/евро	177.10	180.23	162.46
тенге /золото (1 унция)	56,628.00	60,031.58	53,417.88
тенге/кыргызский сом	3.12	3.26	3.37
тенге/российский рубль	4.67	4.93	4.89

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

Фидуциарная деятельность – Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая хранение ценных бумаг клиентов и проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2004	2003	2002
Процентные доходы			
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	48,630,057	29,749,318	23,044,439
Проценты по долговым ценным бумагам	4,884,924	3,774,899	1,110,697
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,028,572	1,526,766	345,804
Проценты по операциям РЕПО	459,011	55,318	-
Всего процентные доходы	<u>55,002,564</u>	<u>35,106,301</u>	<u>24,500,940</u>
Процентные расходы			
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	14,994,640	8,577,577	2,083,414
Проценты по счетам клиентов	6,970,456	7,773,268	6,880,159
Проценты по ссудам и средствам, полученным от банков	4,075,752	1,911,084	1,939,714
Прочие процентные расходы	206,916	361,987	354,612
Всего процентные расходы	<u>26,247,764</u>	<u>18,623,916</u>	<u>11,257,899</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам	<u>28,754,800</u>	<u>16,482,385</u>	<u>13,243,041</u>

5. РЕЗЕРВЫ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды и средства, предоставленные банкам	Ссуды и средства, предоставленные клиентам	Ценные бумаги по соглашениям РЕПО	Всего
На 31 декабря 2001 г.	295,160	11,672,103	-	11,967,263
Приобретение дочернего банка (Возмещение)/	-	29,047	-	29,047
формирование резервов	(125,002)	7,420,331	46,260	7,341,589
Списание активов	-	(6,319,964)	-	(6,319,964)
Восстановление ранее списанных активов	-	1,214,865	-	1,214,865
На 31 декабря 2002 г.	170,158	14,016,382	46,260	14,232,800
Эффект консолидации МКБ	5,043	4,644	-	9,687
Формирование/(возмещение) резервов	239,385	5,694,485	(46,260)	5,887,610
Списание активов	-	(2,233,398)	-	(2,233,398)
Восстановление ранее списанных активов	-	1,586,965	-	1,586,965
На 31 декабря 2003 г.	414,586	19,069,078	-	19,483,664
Формирование резервов	119,010	11,102,578	-	11,221,588
Списание активов	-	(733,040)	-	(733,040)
Восстановление ранее списанных активов	-	468,562	-	468,562
Курсовая разница	(569)	(28,326)	-	(28,895)
На 31 декабря 2004 г.	533,027	29,878,852	-	30,411,879

Информация о движении резервов на потери по прочим операциям представлена следующим образом:

	Страховые резервы	Дебиторская задолженность	Гарантии и прочие обязательства	Всего
На 31 декабря 2001 г.	269,704	13,309	666,776	949,789
Формирование резервов	150,800	52,840	1,123,431	1,327,071
Списание активов	-	(16,364)	-	(16,364)
Восстановление ранее списанных активов	-	3,300	-	3,300
На 31 декабря 2002 г.	<u>420,504</u>	<u>53,085</u>	<u>1,790,207</u>	<u>2,263,796</u>
Эффект консолидации МКБ	-	227	-	227
Формирование/ (возмещение) резервов	636,240	(2,011)	(363,917)	270,312
Списание активов	-	(89,595)	-	(89,595)
Восстановление ранее списанных активов	-	68,814	-	68,814
На 31 декабря 2003 г.	<u>1,056,744</u>	<u>30,520</u>	<u>1,426,290</u>	<u>2,513,554</u>
Формирование резервов	499,780	115,623	106,163	721,566
Списание активов	-	(38,910)	-	(38,910)
Восстановление ранее списанных активов	-	5,687	-	5,687
Курсовая разница	-	(2,205)	(2,261)	(4,466)
На 31 декабря 2004 г.	<u>1,556,524</u>	<u>110,715</u>	<u>1,530,192</u>	<u>3,197,431</u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Чистый прибыль/(убыток) по операциям с торговыми ценными бумагами представлена следующим образом:

	2004	2003	2002
Долговые ценные бумаги	(44,925)	(26,814)	885,357
Акции	67,078	(290,178)	50,636
Итого чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	<u>22,153</u>	<u>(316,992)</u>	<u>935,993</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2004	2003	2002
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	2,600,766	1,419,322	640,405
Чистые нерезализованные курсовые разницы	(1,043,907)	181,655	567,004
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>1,556,859</u>	<u>1,600,977</u>	<u>1,207,409</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2004	2003	2002
Доходы по услугам и комиссии полученные			
за проведение кассовых операций	2,786,351	2,094,290	1,634,263
за расчетное обслуживание	1,990,530	1,614,231	1,269,487
за проведение документарных операций	1,599,603	1,614,916	1,215,418
за проведение операций с валютой и ценными бумагами	1,236,596	1,149,461	732,067
за проведение операций по карточкам	892,583	627,323	407,121
за организацию кредитов	795,856	605,881	110,428
за проведение операций по инкассации	136,200	112,115	79,431
за проведение операций по страхованию	64,286	123,532	127,382
за справочные и консультационные услуги	3,939	10,930	2,923
за прочие услуги	884,048	447,100	213,270
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	10,389,992	8,399,779	5,791,790
Расходы по услугам и комиссии уплаченные			
комиссионные по займам	895,464	395,761	489,254
за обслуживание банковских карточек	356,498	303,630	228,832
по страховой деятельности	269,407	132,652	55,626
по аккредитивам и гарантиям	161,095	290,217	167,130
по операциям с валютой и ценными бумагами	82,406	62,214	46,375
за услуги банков-корреспондентов	80,065	65,565	56,870
за услуги вычислительного центра НБРК	63,397	39,830	49,801
за прочие услуги	43,054	44,463	32,497
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	1,951,386	1,334,332	1,126,385

9. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Чистая прибыль/(убыток) от инвестиционных вложений в ценные бумаги включает результаты операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и представлена следующим образом:

	2004	2003	2002
Нереализованная прибыль от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11,454	40,784	3,916,126
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7,994	(88,181)	-
Итого чистая прибыль/(убыток) от инвестиционных вложений в ценные бумаги	19,448	(47,397)	3,916,126

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2004	2003	2002
Страховые премии (Казкоммерц-Полис)	1,479,307	1,048,665	335,214
Доход от продажи основных средств и получения основных средств безвозмездно	98,866	22,281	12,192
Доход от возмещения уплаченных расходов	67,891	74,358	609
Полученные пени и штрафы	40,279	4,565	649
Доход от продажи хозяйственного инвентаря и бланков	62	1,234	7,180
Прочие	276,431	88,252	77,297
Итого прочие доходы	1,962,836	1,239,355	433,141

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2004	2003	2002
Расходы по оплате труда	3,782,316	4,201,486	4,209,693
Амортизация и износ	1,302,066	978,832	625,058
Содержание основных средств (зданий, нематериальных активов и прочих)	542,605	442,558	242,499
Расходы на рекламу	417,038	379,117	311,911
Расходы на аренду	375,367	206,609	159,584
Расходы по услугам связи	333,759	261,981	220,203
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	333,038	230,709	139,282
Расходы по налогу на добавленную стоимость	332,100	253,133	233,676
Содержание охраны	320,830	145,681	102,290
Страхование вкладов физических лиц	285,143	310,419	352,755
Командировочные расходы	252,618	269,753	252,806
Содержание автотранспорта	161,837	140,502	109,885
Расходы на обучение	136,381	85,055	68,093
Юридические услуги	90,478	27,821	25,888
Спонсорская и благотворительная помощь	88,827	136,755	157,740
Расходы на инкассацию наличных денег	82,070	70,589	65,921
Канцелярские товары	78,725	60,116	52,411
Профессиональные услуги	51,010	97,431	96,221
Представительские расходы	50,517	47,475	35,054
Почтовые и курьерские расходы	41,746	32,764	30,157
Членские взносы	25	203,357	12,904
Таможенная пошлина за ввоз иностранной валюты	-	20,433	89,420
Прочие расходы	452,543	366,495	362,532
Итого операционные расходы	9,511,039	8,969,071	7,955,983

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства стран, в которых Банк и его дочерние компании осуществляют деятельность, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2004 и 2003 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	2003
Отложенные активы:		
Резерв по гарантиям и аккредитивам	28,255	-
Прочие активы	151,486	398,466
Всего отложенные активы	<u>179,741</u>	<u>398,466</u>
Отложенные обязательства:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	6,213,631	3,005,134
Резерв по гарантиям и аккредитивам	-	92,916
Инвестиции в ассоциированные компании	21,293	71
Основные средства и нематериальные активы	692,053	245,292
Прочие активы	228,357	-
Всего отложенные обязательства	<u>7,155,334</u>	<u>3,343,413</u>
Чистые отложенные обязательства	<u>6,975,593</u>	<u>2,944,947</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг., представлено следующим образом:

	2004	2003	2002
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	<u>19,328,106</u>	<u>11,258,982</u>	<u>8,257,060</u>
Налог по установленным ставкам	5,655,186	3,357,404	2,477,118
Налоговый эффект от постоянных разниц	(90,644)	(1,265,737)	(2,201,051)
Налоговые начисления в результате налоговой проверки	4,008,520	-	-
Расходы по налогу на прибыль	<u>9,573,062</u>	<u>2,091,667</u>	<u>276,067</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	5,876,190	590,045	477,990
Отложенные налоговые расходы	3,696,872	1,501,622	(201,923)
Расходы по налогу на прибыль	<u>9,573,062</u>	<u>2,091,667</u>	<u>276,067</u>

Текущие расходы по налогу на прибыль включают сумму 4,008,520 тысяч тенге, которая представляет собой дополнительные начисления налогов по результатам проверки, проведенной налоговыми органами Казахстана в 2004 г.

Дополнительное начисление было произведено в результате того, что налоговые органы не согласились с учетом расходов для налоговых целей, относящихся к провизиям по займам, как вычетов для целей облагаемого дохода.

Руководство Банка считает, что действовало добросовестно и в соответствии с требованиями законодательства на момент соответствующих сделок.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2004	2003	2002
На начало периода	2,944,947	1,214,408	1,416,331
Уменьшение фонда переоценки основных средств	333,774	228,917	-
Увеличение/(уменьшение) отложенного налога на прибыль за период	<u>3,696,872</u>	<u>1,501,622</u>	<u>(201,923)</u>
На конец периода	<u><u>6,975,593</u></u>	<u><u>2,944,947</u></u>	<u><u>1,214,408</u></u>

13. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Изменения доли меньшинства в течение 2004 и 2003 гг. представлены следующим образом:

На 31 декабря 2002 г.	81,240
Влияние консолидации МКБ	4,220,116
Влияние курсовой разницы	(3,285)
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка за год	<u>406,554</u>
На 31 декабря 2003 г.	4,704,625
Влияние уменьшения доли меньшинства в ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	(58,883)
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка за год	1,065,745
Влияние курсовой разницы	<u>(243,418)</u>
На 31 декабря 2004 г.	<u>5,468,069</u>

14. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА АКЦИЮ

	2004	2003	2002
Доходы:			
Чистая прибыль за год	8,689,299	8,760,761	7,978,763
Минус:			
Дивиденды по привилегированным акциям	<u>(290,370)</u>	<u>(324,141)</u>	<u>(346,626)</u>
Прибыль за минусом дивидендов по привилегированным акциям	<u>8,398,929</u>	<u>8,436,620</u>	<u>7,632,137</u>
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (шт.)	<u>346,141,258</u>	<u>325,817,299</u>	<u>294,182,278</u>
Прибыль на акцию			
– базовая и разводненная (в тенге)	<u><u>24.26</u></u>	<u><u>25.89</u></u>	<u><u>25.94</u></u>

15. КАССА И ОСТАТКИ В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2004 г. включают суммы 783,089 тыс. тенге, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный банк Российской Федерации. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие элементы:

	2004	2003	2002
Наличные средства в кассе	11,218,153	10,352,004	10,135,899
Средства в национальных (центральных) банках	55,074,665	18,132,609	9,258,872
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР (включены в Комментарий 16)	<u>16,357,415</u>	<u>18,963,568</u>	<u>35,832,141</u>
	82,650,233	47,448,181	55,226,912
За вычетом суммы резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(783,089)	(121,865)	-
За вычетом наращенных процентных доходов по средствам в НБРК и странах ОЭСР	(9,635)	(4,194)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>81,857,509</u>	<u>47,322,122</u>	<u>55,226,912</u>

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	2004	2003
Ссуды и средства, предоставленные банкам	29,248,305	35,385,911
Корреспондентские счета в других банках	13,020,544	3,477,327
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	<u>97,740</u>	<u>134,172</u>
	42,366,589	38,997,410
За вычетом резервов на потери по ссудам	(533,027)	(414,586)
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	<u>41,833,562</u>	<u>38,582,824</u>

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

17. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Долговые ценные бумаги:		2004		2003
Краткосрочные ноты НБРК	1.5-7.12%	41,146,420	1.96-5.11%	22,700,525
Государственные казначейские обязательства	3.22-8.35%	12,905,516	5.8-9.99%	6,061,421
Корпоративные облигации эмитентов Российской Федерации	7.4-16%	2,454,288	-	-
Облигации Казтрансойл	8.5%	2,401,938	8.5-9%	2,649,512
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	11.125%	2,255,373	11.125-13.625%	6,399,117
Облигации АТФ Банка	8.5-9%	1,666,851	-	-
Облигации Freddie MAC	5.25-12.36%	1,558,647	9.28-15.29%	3,909,001
Облигации Казахстанской ипотечной компании	8.09-12.25%	1,365,487	8-8.6%	767,742
Облигации Каражанбасмунай	8-9.7%	1,319,854	-	-
Облигации Банка развития Казахстана	7.125-8.5%	924,941	7.125-7.375%	1,017,559
Облигации АвтоВАЗ	11.28%	776,914	15.25%	151,400
Евробонды Министерства финансов Российской Федерации	12.75%	481,177	12.75%	360,521
Облигации Русалфин	9.6%	475,471	-	-
Облигации ЮТК	12.3%	452,718	-	-
Облигации ИжАвто	12.5%	430,442	-	-
Облигации Народного Банка	8.125%	410,332	-	-
Облигации Миг-Финанс	16%	394,249	-	-
Облигации СУЭК	11.5%	392,345	-	-
Облигации Астанинской гор.администрации	8.5%	296,304	8-8.5%	352,098
Долговые обязательства Ярославской области	12.5%	289,662	13.76%	168,345
Облигации Новосибирской области	13.3-13.5%	283,381	-	-
Облигации Атырауского местного исполнительного комитета	8.5-8.6%	276,122	8.5-8.6%	468,790
Облигации Fannie MAE	5%	259,921	2.0%	3,605,301
Облигации Federal Farm Credit Bank	3.375%	259,066	-	-
Облигации Нидан-Фудс	17%	256,182	17.0%	248,911
Облигации KAZTRANSCOM	8%	185,357	8.0%	157,996
Облигации Банка ТуранАлем	8%	157,940	-	-
Облигации КАЗАТОМПРОМ	8.5%	85,052	8.5%	95,544
Облигации Мангистауской РЭК	13%	66,525	-	-
Евробонды ТуранАлем Финанс Б.В.	7.875%	50,423	7.875-11.5%	1,951,242
Евробонды Казтрансойл	8.5%	22,498	8.5%	20,094
Облигации Алматы Кус	10%	2,558	10.0%	9,886
Облигации VITA	-	-	8.6-14%	66,863
Облигации Federal Home Loan Bank	-	-	2.18%	3,579,163
Облигации PetroKazakhstan Oil Products	-	-	10.0%	1,744,830
Казначейские облигации США	-	-	3.63%	1,392,056
Облигации Казахтелеком	-	-	10.0%	428,638
Облигации Дальсвязи	-	-	14.5%	317,536
Облигации Восточно-Казахстанской областной администрации	-	-	5.97-6.3%	149,307
Государственные ценные бумаги Королевства Нидерландов	-	-	3.75%	3,676,560
Государственные ценные бумаги Федеративной Республики Германии	-	-	4.5%-5.25%	7,731,347
Облигации Невинномысский Азот	-	-	18.0%	69,351
Облигации Банка Каспийский	-	-	9.5%	3,008
		74,303,954		70,253,664

	Доля участия	2004	Доля участия	2003
Акции:				
ГДР Казахтелеком	0.54%	419,641	0.54%	219,209
Московский судостроительный и судоремонтный завод	2.70%	56,132	-	-
Казахмыс	-	-	0.11%	83,649
Усть-Каменогорский Титано-Магниевый завод	-	-	1.07%	56,474
Мосэнерго	-	-	0.03%	44,355
Газпром	-	-	0.82%	543,508
		<u>475,773</u>		<u>947,195</u>
Итого торговые ценные бумаги		<u>74,779,727</u>		<u>71,200,859</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 636,043 тыс. тенге и 773,634 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, были включены облигации Министерства финансов Республики Казахстан, Ноты НБРК, государственные ценные бумаги США и корпоративные облигации, внесенные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками, на сумму 28,444,727 тыс. тенге. Срок исполнения всех соглашений составляет не более трех месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, были включены облигации Министерства финансов Республики Казахстан, Ноты НБРК, государственные ценные бумаги США, Германии, Королевства Нидерландов и корпоративные облигации, внесенные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками, на сумму 37,250,675 тыс. тенге. Срок исполнения всех соглашений составляет не более трех месяцев.

18. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банк приобрел ценные бумаги на сумму 8,402,463 тыс. тенге и 2,608,318 тыс. тенге по соглашениям РЕПО о последующей продаже в течение трех месяцев. По соглашениям РЕПО ставка вознаграждения установлена в размере 6-10% годовых.

	2004	2003
Облигации организаций Российской Федерации	3,627,819	1,043,008
Корпоративные облигации Республики Казахстан	2,972,160	-
Акции организаций Российской Федерации	1,328,387	945,128
Корпоративные акции Республики Казахстан	276,899	-
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	178,832	100,000
Государственные среднесрочные обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	18,366	487,548
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Кыргызской Республики	-	32,634
	<u>8,402,463</u>	<u>2,608,318</u>
За вычетом резервов по соглашениям РЕПО	-	-
Всего ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО, нетто	<u>8,402,463</u>	<u>2,608,318</u>

Информация о движении резервов на потери по соглашениям РЕПО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментариях 5.

19. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	Сумма к оплате	2004		Сумма к оплате	2003	
		Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Пассив		Актив	Пассив
<i>Валютные контракты</i>						
Форвардные контракты	7,244,892	17,220	(192)	4,407,171	15,399	-
Контракты СВОП	5,135,200	233	(3,283)	216,330	-	(801)
<i>Контракты с ценными бумагами</i>						
Форвардные контракты	1,372,963	2,391	(27,879)	12,569,911	-	-
		<u>19,844</u>	<u>(31,354)</u>		<u>15,399</u>	<u>(801)</u>

20. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	2004	2003
Ссуды, предоставленные клиентам	513,294,251	291,512,002
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	<u>11,515,151</u>	<u>10,619,519</u>
	524,809,402	302,131,521
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(29,878,852)</u>	<u>(19,069,078)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>494,930,550</u>	<u>283,062,443</u>
	2004	2003
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	119,097,427	32,617,124
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	112,347,494	59,298,681
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	75,461,244	92,859,951
Ссуды, обеспеченные оборудованием	42,344,709	10,959,952
Ссуды, обеспеченные гарантиями предприятий	32,205,260	40,758,423
Ссуды, обеспеченные акциями компаний	26,091,707	13,444,865
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	25,942,668	8,536,912
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых институтов	22,305,528	4,341,365
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	21,084,412	27,035,014
Необеспеченные ссуды	<u>47,928,953</u>	<u>12,279,234</u>
	524,809,402	302,131,521
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(29,878,852)</u>	<u>(19,069,078)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>494,930,550</u>	<u>283,062,443</u>

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

	2004	2003
Анализ ссуд по секторам экономики:		
Торговля	97,325,798	55,661,465
Строительство	90,493,676	34,566,516
Физические лица	72,820,907	31,790,749
Топливо-энергетическая промышленность	37,006,654	47,506,445
Сельское хозяйство	34,278,548	34,468,555
Финансовый сектор	32,975,228	2,640,527
Транспорт и коммуникации	31,125,368	14,764,673
Пищевая промышленность	29,801,626	24,187,221
Недвижимость	27,596,947	5,981,736
Гостиничный бизнес	14,517,252	14,128,249
Добывающая промышленность и металлургия	14,042,224	10,261,097
Машиностроение	9,206,278	4,940,297
Культура и искусство	1,632,453	2,335,968
Прочие	31,986,443	18,898,023
	<u>524,809,402</u>	<u>302,131,521</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	(29,878,852)	(19,069,078)
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>494,930,550</u>	<u>283,062,443</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в ссуды, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 7,849,748 тыс. тенге и 2,452,768 тыс. тенге, соответственно. Общая сумма процентов по данным ссудам, не отнесенная на доходы, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., составляет 349,276 тыс. тенге и 145,822 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком были выданы ссуды, следующим предприятиям и организациям, превышающие десять процентов от суммы собственного капитала:

	2004	2003
Холдинг Джейлан	12,849,544	10,330,813
Холдинг Kuat Корпорация ОАО	12,349,864	-
Холдинг ООО «Юнимилк»	11,476,911	-
Mayberry Financial Services S.A.	9,888,402	-
Холдинг ТОО «ТКФ Агроинвест Трейдинг»	8,977,128	-
Продконтракткорпорация	-	9,127,803
Холдинг СНПС Актобемунайгаз	-	8,292,792
Холдинг Алиби	-	7,852,305
Холдинг БИПЭК Авто	-	6,771,643
Холдинг Толкыннефтегаз	-	6,206,352
	<u>55,541,849</u>	<u>48,581,708</u>

21. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующими образом:

	Процентная ставка к номиналу	2004	Процентная ставка к номиналу	2003
Долговые ценные бумаги				
Астана Финанс	9%	126,343	-	-
Казахалтын	9.7%	123,214	-	-
Химфарм	10%	119,301	-	-
Алматинский Торгово-Финансовый Банк	-	-	8.6%	2,860
		368,858		2,860
	Доля, %		Доля, %	
Акции, имеющиеся в наличии для продажи:				
Казахтелеком, в том числе:				
- простые акции	0.14%	90,232	0.04%	15,164
- привилегированные акции	0.19%	5,909	0.01%	2,149
Актюбинский завод хромовых соединений	3.07%	21,497	3.07%	22,805
Актобемунайгаз	0.004%	2,172	0.004%	2,172
Банк Центр Кредит	-	-	1.9%	86,000
Алюминий Казахстана	-	-	0.023%	6,404
		119,810		134,694
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		488,668		137,554

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующими образом:

	Процентная ставка к номиналу	2004	Процентная ставка к номиналу	2003
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	5.91-8.10%	64,294	11%	32,372
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		64,294		32,372

22. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И ПРОЧИЕ КОМПАНИИ

Следующие предприятия были отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

	2004		2003	
	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма
Пенсионный Фонд «УларУмит»	41.18%	213,914	33.18%	146,206
ТОО «Первое кредитное бюро»	14.29%	4,050	-	-
		<u>217,964</u>		<u>146,206</u>

В результате приобретения дополнительного пакета акций Пенсионного Фонда «Улар Умит» в течение 2004 года доля Банка в капитале Фонда увеличилась на 8%.

Вышеуказанные доли участия в акционерном капитале ассоциированных и прочих компаний включают как прямое, так и косвенное участие Банка.

Движение инвестиций в ассоциированные и прочие компании, представлено следующим образом:

На 31 декабря 2001 г.	1,773,954
Затраты на приобретение	72,841
Перевод в другую категорию ценных бумаг	(1,150,756)
Доля в чистой прибыли	33,869
Дивиденды от участия в ассоциированных компаниях	(443,991)
На 31 декабря 2002 г.	285,917
Затраты на приобретение	19,080
Продажа инвестиций	(138,542)
Доля в чистом убытке	(20,249)
На 31 декабря 2003 г.	146,206
Затраты на приобретение	59,213
Продажа инвестиций	-
Доля в чистой прибыли	12,545
На 31 декабря 2004 г.	217,964

23. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Мебель и оборудование	Прочие	Всего
Стоимость				
На 31 декабря 2003 г.	2,402,620	5,665,025	324,368	8,392,013
Приобретено	70,253	1,102,417	209,013	1,381,683
Переоценка	1,220,038	408	-	1,220,446
Выбыло	(133,627)	(232,086)	(2,824)	(368,537)
Курсовая разница	-	4,158	(17,879)	(13,721)
На 31 декабря 2004 г.	<u>3,559,284</u>	<u>6,539,922</u>	<u>512,678</u>	<u>10,611,884</u>
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2003 г.	196,249	2,261,383	66,434	2,524,066
Расходы на амортизацию	48,054	1,012,410	78,835	1,139,299
Переоценка	124,750	-	-	124,750
Выбыло	(14,243)	(152,839)	(1,273)	(168,355)
Курсовая разница	(2)	(5,888)	(3,042)	(8,932)
На 31 декабря 2004 г.	<u>354,808</u>	<u>3,115,066</u>	<u>140,954</u>	<u>3,610,828</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2004 г.	<u>3,204,476</u>	<u>3,424,856</u>	<u>371,724</u>	<u>7,001,056</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>2,206,371</u>	<u>3,403,642</u>	<u>257,934</u>	<u>5,867,947</u>

Офисное здание Банка в Алматы было оценено на основе независимой экспертизы.

24. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2004	2003
Стоимость приобретения		
На 1 января	797,734	879,734
Приобретено	102,329	118,710
Влияние консолидации МКБ	-	842
Выбыло	(16,768)	(201,552)
Курсовая разница	14,326	-
На 31 декабря	<u>897,621</u>	<u>797,734</u>
Накопленная амортизация		
На 1 января	361,683	271,157
Расходы на амортизацию	162,767	90,687
Влияние консолидации МКБ	-	250
Выбыло	(15,368)	(411)
Курсовая разница	3,065	-
На 31 декабря	<u>512,147</u>	<u>361,683</u>
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	<u>385,474</u>	<u>436,051</u>

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	2004	2003
Предоплата и прочие дебиторы	7,295,992	1,856,938
Расходы будущих периодов	1,598,780	686,972
Дебиторы по страховой деятельности	456,442	792,492
Расчеты по налогам	399,644	60,531
	<u>9,750,858</u>	<u>3,396,933</u>
За вычетом резервов на возможные потери по прочим активам	(110,715)	(30,520)
Итого прочие активы, нетто	<u>9,640,143</u>	<u>3,366,413</u>

26. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ

	2004	2003
Корреспондентские счета других банков	6,582,160	6,087,644
Кредиты, полученные от банков и финансовых организаций, в том числе:		
Кредит от синдиката банков (Deutsche Bank AG London)		
<i>транш А срок погашения 16.12.2005 (500 млн. \$), ставка 4.54%</i>	65,000,000	27,401,800
<i>транш Б срок погашения 19.12.2005 (110 млн. \$), ставка 4.32%</i>	14,300,000	15,864,200
Кредит от синдиката банков (ING Amsterdam) 4.02%	-	6,489,900
Кредит от синдиката банков (Citi Bank Int. PLC Лондон, срок погашения 28.08.2005, 150 млн.\$, ставка – 3.64%)	19,500,000	-
Кредит от ЕБРР (срок погашения в 2005 году, ставка 2.84%-4.33% годовых, 40 млн. \$ и 22.5 млн. \$)	8,130,802	-
Кредит от ЕБРР (срок погашения в 2006 году, ставка 4.27%-6.24% годовых, 6 млн. \$ и 35 млн. \$)	5,330,046	7,757,044
Кредиты, полученные от НБРК	85,516	358,098
Кредиты, полученные от других банков и финансовых организаций	39,757,577	12,047,117
Депозиты банков	10,850,632	1,875
Наращенные процентные расходы	794,615	214,241
Итого ссуды и средства, полученные от банков	<u>170,331,348</u>	<u>76,221,919</u>

Кредиты, полученные от НБРК, включают средства, полученные в рамках программы поддержки и развития предприятий золотодобывающей промышленности, в сумме 85,516 тыс. тенге и 300,410 тыс. тенге на 31 декабря 2004 и 2003 гг., а также в 2003 году средства Европейского Банка Реконструкции и развития в рамках программы развития промышленности и строительства в сумме 57,688 тыс. тенге.

27. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	2004	2003
Срочные депозиты	110,847,104	99,227,367
Вклады до востребования	84,990,350	49,163,891
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	1,989,859	3,198,158
Итого счета клиентов	197,827,313	151,589,416

28. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2004	2003
Евробонды Казкоммерц Интернэшнл Б.В. со сроком погашения в апреле 2013 г. (процентная ставка 8.625%):		
Транш А, выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	45,500,000	50,477,000
Транш В, выпущенные в апреле 2003 г. и размещенные в мае 2003 г. по цене 99.00%	19,500,000	21,633,000
в мае 2007 г. (процентная ставка 10.125%):		
Транш А, выпущенные в мае 2002 г. по цене 99.043%	19,500,000	21,633,000
Транш В, выпущенные в ноябре 2002 г. и размещенные в декабре 2002 г. по цене 107.00%	6,500,000	7,211,000
в апреле 2014 г. (процентная ставка 7.875%)	52,000,000	-
в ноябре 2009 г. (процентная ставка 7%)	45,500,000	-
	<u>188,500,000</u>	<u>100,954,000</u>
С учетом/(за вычетом):		
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,796,329)	(1,282,078)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	2,984,523	1,631,951
Евробондов, выкупленных Банком	(1,437,914)	(4,787,527)
Итого выпущенные еврооблигации Казкоммерц Интернэшнл Б.В.	<u>188,250,280</u>	<u>96,516,346</u>
Выпущенные облигации АО «Казкоммерцбанк»	3,949,454	-
Наращенные процентные расходы по выпущенным облигациям АО «Казкоммерцбанк»	129,060	-
Выпущенные векселя	15,511,923	1,717,020
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>207,840,717</u>	<u>98,233,366</u>

Эмитентом евробондов является Казкоммерц Интернэшнл Б.В., дочерняя компания Казкоммерцбанка, гарантом по которым выступает Казкоммерцбанк. Выплата купонов по евробондам производится дважды в год, по евробондам со сроком погашения в мае 2007 г. - 8 мая и 8 ноября, по евробондам со сроком погашения в апреле 2013 г. - 16 апреля и 16 октября, по евробондам со сроком погашения в апреле 2014 г. - 7 апреля и 7 октября и по евробондам со сроком погашения в ноябре 2009 г. - 3 мая и 3 ноября.

29. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Процентная ставка	2004	Процентная ставка	2003
DEG-Deutsche Investitions MBH	4.99%	1,687,010	-	-
Финансирование от Фонда Поддержки развития Малого Предпринимательства	7.30-8.05%	1,179,286	8.34%	2,546,170
Финансирование покупки сельскохозяйственных оборудовании	3.22-7.76%	977,452	-	-
Финансирование от Министерства финансов Республики Казахстан и региональных управлений	0.50-5.78%	577,281	4.92%	909,395
Наращенные процентные расходы		42,938		69,908
Итого прочие привлеченные средства		4,463,967		3,525,473

Финансирование от Фонда поддержки малого предпринимательства осуществлено из средств ЕБРР, Азиатского Банка Развития (далее – «АБР») и представлены следующим образом:

	2004	2003
из средств ЕБРР	1,118,000	2,321,942
из средств АБР	61,286	224,228
	1,179,286	2,546,170

Финансирование от Министерства финансов Республики Казахстан осуществлено в рамках программы развития сельского хозяйства из средств Международного Банка Реконструкции и Развития (далее - «МБРР»), Кредитанштальт фюр Видерауфбау (далее -«KFW»), из средств региональных управлений и представлено следующим образом:

	2004	2003
из средств МБРР и KFW	523,821	764,330
из средств региональных управлений	53,460	145,065
	577,281	909,395

Финансирование от международных финансовых организаций Atlantik Forfaiting AG и Export Development, Canada осуществлено для покупки сельскохозяйственного оборудования и представлено следующим образом:

	2004	2003
из средств Export Development, Canada	510,973	-
из средств Atlantik Forfaiting AG	466,479	-
	977,452	-

30. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2004	2003
Отложенные налоговые обязательства	6,975,593	2,944,947
Прочие кредиторы	1,739,729	2,182,226
Страховые резервы	1,556,524	1,056,744
Резервы на потери по гарантиям и аккредитивам	1,530,192	1,426,290
Прочие налоговые обязательства	974,877	313,833
Кредиторская задолженность по перестраховщикам	117,372	478,632
	<u>12,894,287</u>	<u>8,402,672</u>

31. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Дата погашения	Процентная ставка	2004	2003
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	2014	8.19 %	13,000,000	-
Индексированные субординированные облигации	2009	8 %	3,548,695	3,979,575
Международные субординированные облигации	2007	11 %	2,571,292	2,844,149
Субординированный долг Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft	2008	9.31-9.94 %	-	1,802,300
Субординированные облигации	2007	5.50%	48,880	54,226
Нарашенные процентные расходы			278,831	52,664
			<u>19,447,698</u>	<u>8,732,914</u>

Индексированные субординированные облигации были выпущены в январе 2003 г. в соответствии с решением Общего Собрания Акционеров и решением Совета Директоров на общую сумму 7.5 млрд. тенге и размещены по состоянию на 31 декабря 2004 г. на сумму 3,548,695 тыс. тенге.

Международные субординированные облигации были выпущены в 2002 году в долларах США.

Субординированный долг Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft полученный в 2004 году в Евро в ноябре 2004 г. был переклассифицирован в займ в долларах США.

Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO был получен в 2004 г. в долларах США и представляет собой эквивалент 100,000 тыс. долларов США на 31 декабря 2004 г.

Субординированные облигации, деноминированные в долларах США, были выпущены в апреле 2002 г. в соответствии с решением Общего Собрания Акционеров.

32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2004 г. структура уставного капитала Казкоммерцбанка была следующей:

	Объявленный уставный капитал	Невыпущенный и неоплаченный уставный капитал	Сумма элимина- ции	Выкупленный уставный капитал	Итого уставный капитал
Простые акции	3,750,000	(288,587)	(26)	-	3,461,387
Привилегированные	1,250,000	(512,505)	-	(1,703)	735,792
	<u>5,000,000</u>	<u>(801,092)</u>	<u>(26)</u>	<u>(1,703)</u>	<u>4,197,179</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 г. структура уставного капитала Казкоммерцбанка была следующей:

	Объявленный уставный капитал	Невыпущенный и неоплаченный уставный капитал	Сумма элимина- ции	Выкуплен- ный уставный капитал	Итого уставный капитал
Простые акции	3,750,000	(288,587)	(115)	-	3,461,298
Привилегированные	1,250,000	(692,368)	-	-	557,632
	<u>5,000,000</u>	<u>(980,955)</u>	<u>(115)</u>	<u>-</u>	<u>4,018,930</u>

Простые акции: По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. объявленный уставный капитал составил 375,000,000 акций, зарегистрировано и частично оплачено на 31 декабря 2004 и 2003 гг. 346,138,644 и 346,129,915 акций номинальной стоимостью 10 тенге, соответственно.

Привилегированные акции: По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. объявленный уставный капитал составил 125,000,000 акций, частично оплачено 73,579,231 и 55,763,155 акций номинальной стоимостью 10 тенге, соответственно. Дивиденды по привилегированным акциям составляют до 0.04 доллара США на акцию.

33. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Резерв на потери по аккредитивам и гарантиям составил 1,530,192 тыс. тенге и 1,426,290 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы резервов были следующими:

	31 декабря 2004 г.		31 декабря 2003 г.	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	22,971,691	22,971,691	22,769,317	22,769,317
Импортные аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	41,490,308	6,941,465	23,408,923	4,681,785
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	14,322,098	-	15,866,353	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	78,784,097	29,913,156	62,044,593	27,451,102
	Сумма к оплате	Сумма, взвешенная с учетом риска	Сумма к оплате	Сумма, взвешенная с учетом риска
Производные финансовые инструменты				
Валютные форвардные контракты	7,244,892	134,858	4,407,171	14,204
Валютные контракты СВОП	5,135,200	-	216,330	-
Форвардные контракты с ценными бумагами	1,372,963	1,372,963	12,569,911	-
Итого производные финансовые инструменты	13,753,055	1,507,821	17,193,412	14,204

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка не было существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по аренде – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка не имелось существенных обязательств по аренде.

Фидуциарная деятельность – Банк предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2004 г. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов:

- по брокерско-дилерской деятельности в количестве 63,668,088 штук,
- по кастодиальной деятельности в количестве 535,951,836 штук.

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

Налогообложение – Наличие положений в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве может привести более чем к одному толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны Руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Так по результатам проверки данных по налогообложению Казкоммерцбанка за 1999, 2000, 2001 и 2002 гг., проведенной налоговыми органами Казахстана, закончившейся в конце мая 2004 г., были дополнительно начислены налоги к уплате на сумму 4,009 миллионов тенге.

Основная сумма претензий к Банку возникла из разночтений сторонами норм налогового законодательства в части отнесения сумм расходов на формирование провизий на потери по кредитам на вычеты при определении налогооблагаемого дохода. Руководство Банка обращалось к регулирующим уполномоченным органам за разъяснениями вышеназванных норм и при подготовке данных по налогообложению за 1999, 2000, 2001 и 2002 гг. руководствовалось полученными письменными разъяснениями.

Руководство Банка считает, что действовало добросовестно и в соответствии с требованиями законодательства на момент соответствующих сделок.

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

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

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО № 24, являются контрагентами, представляющими собой:

- a) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- b) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями;
- c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;
- e) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (c) или (d), или лицу, на которое такие

лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

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

	2004		2003	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	2,459,806	513,294,251	2,619,017	291,512,002
Начисленные проценты по ссудам клиентов	157,488	11,515,151	150,067	10,619,519
Резервы на потери по ссудам	(84,065)	(29,878,852)	(70,647)	(19,069,078)
Счета клиентов	3,350,365	195,837,454	2,395,219	148,391,258
Начисленные проценты по депозитам	51,090	1,989,859	60,678	3,198,158
Резервы на потери по гарантиям и аккредитивам	2,514	1,530,192	632	1,426,290
Аккредитивы	-	41,490,309	-	23,408,923
Гарантии выданные	33,854	22,971,691	27,057	22,769,317

Оборот сделок по купле-продаже торговых ценных бумаг, заключенных Банком со связанными сторонами в 2004 и 2003 гг. составили 1,187,213 тыс. тенге и 391,909 тыс. тенге, соответственно.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках, за годы закончившиеся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2004		2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	177,812	55,002,564	178,210	35,106,301	275,541	24,500,940
Процентный расход	(209,884)	(26,247,764)	(145,829)	(18,623,916)	(99,341)	(11,257,899)

За 2004 и 2003 гг. были начислены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям в сумме 290,370 тыс. тенге и 324,141 тыс. тенге, соответственно.

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Касса и средства в национальных (центральных) банках – Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Ссуды и средства, предоставленные банкам – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Торговые ценные бумаги – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ценные бумаги торгового портфеля, отражены по справедливой стоимости в размере 74,143,684 тыс. тенге и 70,427,225 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 636,043 тыс. тенге и 773,634 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, определялась для условий активного рынка.

Производные финансовые инструменты – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годы производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость ценных бумаг, приобретенных по соглашениям РЕПО, является разумной оценкой их справедливой стоимости.

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 481,488 тыс. тенге и 137,431 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 7,180 тыс. тенге и 123 тыс. тенге соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения, а в других случаях – на основании доли в сумме предполагаемого размера капитала компании-эмитента. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 31 декабря 2004 и 2003 гг., составила 64,294 тыс. тенге и 32,372 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была определена для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения.

Депозиты банков – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость депозитов и текущих счетов клиентов представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2004 г. балансовая стоимость ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, является разумной оценкой их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по стоимости продажи, скорректированной на сумму амортизации премий и дисконтов, что приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Прочие привлеченные средства – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость прочих привлеченных средств в достаточной степени отражает его справедливую стоимость.

Субординированный заем – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость долгосрочного субординированного займа представляет собой разумную оценку справедливой стоимости.

36. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан
0%	Государственные долговые ценные бумаги в тенге
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного г.
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Гарантии
100%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (в тыс. тенге)	В целях обеспечения достаточности капитала (в тыс. тенге)	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2004 г.				
Всего капитал	57,306,680	87,186,112	15.02%	8%
Капитал первого порядка	61,461,469	61,461,469	10.59%	4%
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	45,578,892	60,642,904	16.43%	8%
Капитал первого порядка	49,713,734	49,713,734	13.47%	4%

37. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активами и пассивами (далее по тексту «КУАП») контролирует указанные риски посредством анализа активов и пассивов по срокам и определяет стратегию Банка на следующий финансовый период. Текущей ликвидностью управляет Департамент Казначейства, который осуществляет сделки на рынках денежных средств для поддержки текущей ликвидности и оптимизации движения денежных средств.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

КУАП осуществляет управление данными рисками посредством приведения в соответствие позиции Банка по процентным ставкам, что позволяет Банку сохранять позитивную процентную маржу. Департамент финансового контроля проводит мониторинг текущего финансового состояния Банка, оценивает подверженность Банка изменению процентных ставок и влияние этих изменений на доходность.

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Действующие процентные ставки по видам финансовых активов и обязательств представлены в нижеследующих таблицах.

За 2004 г.

	Тенге	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие
АКТИВЫ					
Срочные вклады в НБРК	2.28	0.50	-	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	0.70	2.79	3.74	1.65	2.23
Торговые ценные бумаги	3.62	5.79	-	12.10	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	4.11	6.01	-	9.63	-
Вложения в ценные бумаги	7.18	-	-	-	7.22
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	13.16	12.28	8.19	15.74	23.25
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Ссуды и средства, полученные от банков	0.29	4.02	3.60	5.37	0.04
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	4.92	-	-	9.91	-
Счета клиентов	3.87	4.00	4.83	0.27	0.41
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.21	9.23	-	11.66	-
Субординированный заем	-	7.97	-	-	-
Прочие привлеченные средства	1.78	5.75	5.00	-	-

За 2003 год

	Тенге	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие
АКТИВЫ					
Срочные вклады в НБРК	3.25	-	-	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	1.67	2.96	2.17	1.15	0.58
Торговые ценные бумаги	5.64	5.23	4.21	9.47	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	3.87	-	-	9.70	5.55
Вложения в ценные бумаги	-	8.60	-	-	11.00
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	14.82	12.26	12.46	15.73	14.21
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Ссуды и средства, полученные от банков	1.05	2.90	3.57	6.35	1.99
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	5.12	1.53	1.77	-	-
Счета клиентов	4.36	5.53	3.39	0.21	2.66
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	9.28	-	11.76	-
Субординированный заем	-	9.22	9.94	-	-
Прочие привлеченные средства	4.67	8.15	5.00	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 г.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	2004 год Итого
АКТИВЫ							
Срочные вклады в НБРК	26,250,000	-	-	-	-	-	26,250,000
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	27,375,798	7,928,051	6,965,000	-	-	(533,027)	41,735,822
Торговые ценные бумаги	5,031,729	19,028,118	50,083,837	-	-	-	74,143,684
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	8,271,319	28,000	86,000	-	-	-	8,385,319
Вложения в ценные бумаги	23,697	7,999	399,737	114,349	-	-	545,782
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	35,323,580	34,429,717	123,290,134	190,567,982	129,682,838	(29,878,852)	483,415,399
Итого активы, приносящие процентный доход	102,276,123	61,421,885	180,824,708	190,682,331	129,682,838	(30,411,879)	634,476,006
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	40,033,584	-	-	-	-	-	40,033,584
Драгоценные металлы	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	9,453	10,391	-	-	-	-	19,844
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	217,964	-	217,964
Основные средства, нетто	-	-	-	-	7,001,056	-	7,001,056
Нематериальные активы, нетто	-	-	-	-	385,474	-	385,474
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	5,922,461	1,554,581	2,292,812	2,264,188	248,450	-	12,282,492
Прочие активы, нетто	561,666	6,818,924	1,328,392	986,368	55,508	(110,715)	9,640,143
ИТОГО АКТИВЫ	148,803,287	69,805,781	184,445,912	193,932,887	137,591,290	(30,522,594)	704,056,563
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Ссуды и средства, полученные от банков	30,911,708	5,665,624	117,951,732	15,007,669	-	-	169,536,733
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	28,435,433	-	-	-	-	-	28,435,433
Счета клиентов	106,694,795	18,442,733	39,888,071	29,788,268	1,023,587	-	195,837,454
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,540,560	856,844	4,165,262	82,133,024	115,031,444	-	204,727,134
Прочие привлеченные средства	-	390,000	734,498	3,158,803	137,728	-	4,421,029
Субординированный заем	-	-	-	6,168,867	13,000,000	-	19,168,867
Итого обязательства, по которым осуществляется процентный расход	168,582,496	25,355,201	162,739,563	136,256,631	129,192,759	-	622,126,650
Производные финансовые инструменты	31,274	-	80	-	-	-	31,354
Прочие обязательства	1,347,700	247,103	1,076,063	7,136,705	-	3,086,716	12,894,287
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	638,970	767,470	4,397,568	425,112	-	-	6,229,120
Дивиденды к выплате	-	374	29	-	-	-	403
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	170,600,440	26,370,148	168,213,303	143,818,448	129,192,759	3,086,716	641,281,814
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(66,306,373)	36,066,684	18,085,145	54,425,700	490,079	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(66,306,373)	(30,239,689)	(12,154,544)	42,271,156	42,761,235	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(9.42 %)	(4.30 %)	(1.73 %)	6.00 %	6.07 %	-	-

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 г. представлен далее:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 г.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	2004 год Итого
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам и сделкам с ценными бумагами	(5,637,192)	(7,855,863)	(260,000)	-	-	-	(13,753,055)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам и сделкам с ценными бумагами	<u>5,634,150</u>	<u>7,847,475</u>	<u>259,920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,741,545</u>
Разница между активами и пассивами	<u>(3,042)</u>	<u>(8,388)</u>	<u>(80)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
Разница между активами и пассивами нарастающим итогом	<u>(3,042)</u>	<u>(11,430)</u>	<u>(11,510)</u>	<u>(11,510)</u>	<u>(11,510)</u>		

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 г.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	2003 год Итого
АКТИВЫ							
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	23,064,504	11,609,691	4,189,043	-	-	(414,586)	38,448,652
Торговые ценные бумаги	31,091,764	11,976,770	14,783,571	9,153,225	3,421,895	-	70,427,225
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	2,512,145	60,200	32,600	-	-	-	2,604,945
Вложения в ценные бумаги	-	27,286	139,780	2,737	-	-	169,803
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	23,672,832	18,849,182	86,946,870	122,369,177	39,673,941	(19,069,078)	272,442,924
Итого активы, приносящие процентный доход	80,341,245	42,523,129	106,091,864	131,525,139	43,095,836	(19,483,664)	384,093,549
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	28,480,419	-	-	-	-	-	28,480,419
Драгоценные металлы	300,158	-	-	-	-	-	300,158
Производные финансовые инструменты	15,399	-	-	-	-	-	15,399
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	146,206	-	146,206
Основные средства, нетто	-	-	-	-	5,867,947	-	5,867,947
Нематериальные активы, нетто	-	-	-	-	436,051	-	436,051
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	4,680,285	1,571,893	3,088,830	1,911,285	282,722	-	11,535,015
Прочие активы, нетто	541,237	318,948	2,022,971	504,162	9,615	(30,520)	3,366,413
ИТОГО АКТИВЫ	114,358,743	44,413,970	111,203,665	133,940,586	49,838,377	(19,514,184)	434,241,157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Ссуды и средства, полученные от банков	9,648,980	310,540	39,911,806	26,136,352	-	-	76,007,678
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	37,216,263	-	-	-	-	-	37,216,263
Счета клиентов	64,183,505	19,433,587	51,903,435	12,726,511	144,220	-	148,391,258
Выпущенные долговые ценные бумаги	137,365	1,039,145	540,510	25,838,315	69,046,080	-	96,601,415
Прочие привлеченные средства	-	216,330	982,450	1,623,628	633,157	-	3,455,565
Субординированный заем	-	-	-	4,702,161	3,978,089	-	8,680,250
Итого обязательства, по которым осуществляется процентный расход	111,186,113	20,999,602	93,338,201	71,026,967	73,801,546	-	370,352,429
Производные финансовые инструменты	801	-	-	-	-	-	801
Прочие обязательства	1,707,447	145,476	1,122,703	2,944,012	-	2,483,034	8,402,672
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	250,893	821,695	3,385,874	742,872	-	-	5,201,334
Дивиденды к выплате	30	374	-	-	-	-	404
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	113,145,284	21,967,147	97,846,778	74,713,851	73,801,546	2,483,034	383,957,640
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(30,844,868)	21,523,527	12,753,663	60,498,172	(30,705,710)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(30,844,868)	(9,321,341)	3,432,322	63,930,494	33,224,784		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(7.10%)	(2.15%)	0.79%	14.72%	7.65%		

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 г. приведен далее:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 г.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	2003 год Итого
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(17,193,412)	-	-	-	-	-	(17,193,412)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	<u>17,208,010</u>	-	-	-	-	-	<u>17,208,010</u>
Разница между активами и пассивами	<u>14,598</u>	-	-	-	-	-	
Разница между активами и пассивами нарастающим итогом	<u>14,598</u>	<u>14,598</u>	<u>14,598</u>	<u>14,598</u>	<u>14,598</u>		

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

КУАП контролирует валютный риск посредством управления открытой валютной позицией на основе оценки уровня девальвации тенге и других макроэкономических показателей, что позволяет Банку минимизировать потери от значительных колебаний обменного курса национальной и иностранных валют. Ежедневно Департамент Казначейства контролирует открытую валютную позицию Банка с целью ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Тенге	Доллары США 1 доллар США =130.00 тенге	Евро 1 евро =177.10 тенге	Российские рубли 1 рубль =4.67 тенге	Прочие	Резервы на потери	2004 год Итого
АКТИВЫ							
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	30,288,553	6,328,217	1,252,516	2,040,715	123,583	-	40,033,584
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	4,172,996	36,451,645	619,703	468,791	555,714	(533,027)	41,735,822
Срочные вклады в НБРК	23,000,000	3,250,000	-	-	-	-	26,250,000
Торговые ценные бумаги	55,243,667	12,320,881	-	6,579,136	-	-	74,143,684
Ценные бумаги приобретенные по соглашениям РЕПО	3,432,905	149,814	-	4,802,600	-	-	8,385,319
Ценные бумаги в наличии для продажи	481,488	-	-	-	-	-	481,488
Ценные бумаги, удерживаемые для погашения	-	-	-	-	64,294	-	64,294
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	117,015,381	387,950,190	6,409,300	1,686,869	232,511	(29,878,852)	483,415,399
Производные финансовые инструменты	17,453	2,391	-	-	-	-	19,844
Инвестиции в ассоциированные компании	217,964	-	-	-	-	-	217,964
Основные средства, нетто	6,816,665	-	-	93,825	90,566	-	7,001,056
Нематериальные активы, нетто	364,361	-	-	17,302	3,811	-	385,474
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	4,114,473	7,738,575	237,925	189,210	2,309	-	12,282,492
Прочие активы, нетто	1,708,022	7,974,974	32,743	29,715	5,404	(110,715)	9,640,143
ВСЕГО АКТИВЫ	246,873,928	462,166,687	8,552,187	15,908,163	1,078,192	(30,522,594)	704,056,563
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Ссуды и средства, полученные от банков	4,298,593	159,265,413	4,092,136	1,676,833	203,758	-	169,536,733
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	26,123,951	-	-	2,311,482	-	-	28,435,433
Счета клиентов	112,369,981	74,345,242	6,089,198	2,647,060	385,973	-	195,837,454
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,949,454	199,115,329	-	1,662,351	-	-	204,727,134
Субординированный заем	-	19,168,867	-	-	-	-	19,168,867
Прочие привлеченные средства	188,460	3,872,385	360,184	-	-	-	4,421,029
Производные финансовые инструменты	3,474	27,880	-	-	-	-	31,354
Дивиденды к выплате	374	-	-	-	29	-	403
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	935,771	5,162,271	118,607	12,338	133	-	6,229,120
Прочие обязательства	8,696,039	731,847	102,921	249,200	27,564	3,086,716	12,894,287
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	156,566,097	461,689,234	10,763,046	8,559,264	617,457	3,086,716	641,281,814
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	90,307,831	477,453	(2,210,859)	7,348,899	460,735		

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 г. представлен в следующей таблице:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Тенге	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие	Резервы на потери	2004 год Итого
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам и сделкам с ценными бумагами	(6,937,547)	(6,759,376)	-	(56,132)	-	-	(13,753,055)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам и сделкам с ценными бумагами	<u>2,339,820</u>	<u>8,302,475</u>	<u>3,099,250</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,741,545</u>
ОТКРЫТАЯ ВНЕБАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>(4,597,727)</u>	<u>1,543,099</u>	<u>3,099,250</u>	<u>(56,132)</u>	<u>-</u>		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>85,710,104</u>	<u>2,020,552</u>	<u>888,391</u>	<u>7,292,767</u>	<u>460,735</u>		

	Тенге	Доллары США 1 доллар США =144.22 тенге	Евро 1 евро =180.23 тенге	Российские рубли 1 рубль =4.93 тенге	Прочие	Резервы на потери	2003 год Итого
АКТИВЫ							
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	22,310,905	4,533,995	800,584	759,026	75,909	-	28,480,419
Драгоценные металлы	-	-	-	-	300,158	-	300,158
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	1,786,062	34,219,406	1,963,138	603,605	291,027	(414,586)	38,448,652
Торговые ценные бумаги	29,020,756	28,698,320	11,179,126	1,528,246	777	-	70,427,225
Ценные бумаги приобретенные по соглашениям РЕПО	585,200	-	-	1,987,145	32,600	-	2,604,945
Вложения в ценные бумаги	134,694	2,737	-	-	32,372	-	169,803
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	58,616,965	223,933,230	6,492,375	1,836,145	633,287	(19,069,078)	272,442,924
Производные финансовые инструменты	15,399	-	-	-	-	-	15,399
Инвестиции в ассоциированные компании	146,206	-	-	-	-	-	146,206
Основные средства, нетто	5,718,297	-	-	92,857	56,793	-	5,867,947
Нематериальные активы, нетто	419,320	-	-	296	16,435	-	436,051
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	5,067,997	5,981,428	442,368	40,330	2,892	-	11,535,015
Прочие активы, нетто	1,506,612	1,846,310	18,959	10,014	15,038	(30,520)	3,366,413
ВСЕГО АКТИВЫ	125,328,413	299,215,426	20,896,550	6,857,664	1,457,288	(19,514,184)	434,241,157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Ссуды и средства, полученные от банков	1,711,996	72,331,640	1,913,930	42,510	7,602	-	76,007,678
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	6,827,000	19,634,063	10,755,200	-	-	-	37,216,263
Счета клиентов	49,212,509	93,237,189	4,647,984	1,135,379	158,197	-	148,391,258
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	95,831,580	-	769,835	-	-	96,601,415
Субординированный заем	-	6,877,950	1,802,300	-	-	-	8,680,250
Прочие привлеченные средства	145,065	2,680,657	629,843	-	-	-	3,455,565
Производные финансовые инструменты	801	-	-	-	-	-	801
Дивиденды к выплате	374	-	-	-	30	-	404
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	361,032	4,742,751	96,575	8	968	-	5,201,334
Прочие обязательства	4,745,183	1,143,509	19,720	7,919	3,307	2,483,034	8,402,672
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	63,003,960	296,479,339	19,865,552	1,955,651	170,104	2,483,034	383,957,640
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	62,324,453	2,736,087	1,030,998	4,902,013	1,287,184		

Производные финансовые инструмент

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 г. представлен в следующей таблице:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Тенге	Доллары США	Евро	Российски е рубли	Прочие	Резервы на потери	2003 год Итого
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(143,780)	(14,037,219)	-	(3,012,413)	-	-	(17,193,412)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	<u>388,595</u>	<u>10,886,734</u>	<u>2,072,645</u>	<u>3,860,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,208,010</u>
ОТКРЫТАЯ ВНЕБАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>244,815</u>	<u>(3,150,485)</u>	<u>2,072,645</u>	<u>847,623</u>	<u>-</u>		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>62,569,268</u>	<u>(414,398)</u>	<u>3,103,643</u>	<u>5,749,636</u>	<u>1,287,184</u>		

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Кредитный риск

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

Контроль и управление кредитным риском в пределах своей компетенции (установленного лимита), осуществляют Кредитные комитеты и Коммерческая дирекция Банка. До вынесения на Кредитный комитет все предложения по кредитованию (утверждение лимитов на заемщика, любые изменения и дополнения к кредитным договорам и т.п.) рассматриваются и получают заключение риск-менеджера филиала или Департамента управления рисками. Ежедневный мониторинг кредитного риска проводят Департаменты кредитования Головного банка и Кредитные управления в филиалах.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно (ежеквартально) утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, гарантии организаций и физических лиц. Однако существенная часть кредитования приходится на кредиты. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

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

Географическая концентрация

КУАП осуществляет управление риском, связанным с изменениями в законодательстве и нормативных документах, а также оценивает его влияние на Банк. Этот подход позволяет Банку минимизировать возможные потери от ухудшения инвестиционного климата в странах. Коммерческая дирекция Банка утверждает страновые лимиты, в основном, на страны СНГ и страны Балтии.

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующей таблице:

	Казахстан	СНГ	Страны - члены ОЭСР	Другие страны, не являющиеся членами ОЭСР	Резервы на потери	2004 год Итого
АКТИВЫ						
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	59,790,480	2,380,453	4,121,885	-	-	66,292,818
Аффинированные драгоценные металлы	-	-	-	-	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	1,836,355	18,825,677	16,459,503	5,245,054	(533,027)	41,833,562
Торговые ценные бумаги	65,908,709	6,742,961	2,128,057	-	-	74,779,727
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	3,446,257	4,806,047	-	150,159	-	8,402,463
Производные финансовые инструменты	353	16,491	-	3,000	-	19,844
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	399,225,110	78,106,468	9,537,802	37,940,022	(29,878,852)	494,930,550
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	64,294	-	-	-	64,294
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи для продажи	488,668	-	-	-	-	488,668
Инвестиции в ассоциированные компании	217,964	-	-	-	-	217,964
Основные средства, нетто	6,816,666	184,390	-	-	-	7,001,056
Нематериальные активы, нетто	364,362	21,112	-	-	-	385,474
Прочие активы, нетто	1,992,260	5,897,349	1,860,195	1,054	(110,715)	9,640,143
ИТОГО АКТИВЫ	540,087,184	117,045,242	34,107,442	43,339,289	(30,522,594)	704,056,563
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства, полученные от банков	20,521,383	12,976,177	132,438,012	4,395,776	-	170,331,348
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	26,131,013	2,313,714	-	-	-	28,444,727
Производные финансовые инструменты	28,059	-	3,295	-	-	31,354
Счета клиентов	179,274,861	6,242,074	4,496,155	7,814,223	-	197,827,313
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,078,514	15,233,806	188,250,280	278,117	-	207,840,717
Прочие привлеченные средства	1,783,025	2,728	2,678,214	-	-	4,463,967
Прочие обязательства	7,788,442	297,620	1,673,798	47,711	3,086,716	12,894,287
Субординированный заем	3,251,772	-	15,837,988	357,938	-	19,447,698
Дивиденды к выплате	374	29	-	-	-	403
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	242,857,443	37,066,148	345,377,742	12,893,765	3,086,716	641,281,814
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	297,229,741	79,979,094	(311,270,300)	30,445,524		

	Казахстан	СНГ	Страны - члены ОЭСР	Страны, не являющиеся членами ОЭСР	Резервы на потери	2003 год Итого
АКТИВЫ						
Касса и средства в Национальном Банке Республики Казахстан	27,372,888	1,111,725	-	-	-	28,484,613
Аффинированные драгоценные металлы	-	-	300,158	-	-	300,158
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери	564,138	15,895,068	18,975,185	3,563,019	(414,586)	38,582,824
Торговые ценные бумаги	43,548,181	1,903,927	25,748,751	-	-	71,200,859
Инвестиционные ценные бумаги	137,554	32,372	-	-	-	169,926
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	587,010	2,020,770	538	-	-	2,608,318
Ссуды клиентам, за вычетом резервов на потери	245,647,791	27,890,871	9,057,608	19,535,251	(19,069,078)	283,062,443
Производные финансовые инструменты	9,509	5,890	-	-	-	15,399
Инвестиции в ассоциированные компании	146,206	-	-	-	-	146,206
Основные средства, нетто	5,718,297	149,650	-	-	-	5,867,947
Нематериальные активы, нетто	419,320	16,731	-	-	-	436,051
Прочие активы, нетто	2,312,212	58,716	996,797	29,208	(30,520)	3,366,413
ИТОГО АКТИВЫ	326,463,106	49,085,720	55,079,037	23,127,478	(19,514,184)	434,241,157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства полученные от банков	17,818,730	10,771,617	47,533,427	98,145	-	76,221,919
Займы от финансовых институтов	-	-	-	-	-	-
Операции Репо с ценными бумагами	6,833,086	-	30,417,589	-	-	37,250,675
Производные финансовые инструменты	801	-	-	-	-	801
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,717,020	96,516,346	-	-	98,233,366
Субординированный долг	3,654,999	-	4,683,221	394,694	-	8,732,914
Средства и депозиты клиентов	139,488,173	2,887,620	7,970,186	1,243,437	-	151,589,416
Прочие привлеченные средства	3,522,159	3,314	-	-	-	3,525,473
Прочие обязательства	5,359,521	316,104	100,815	143,198	2,483,034	8,402,672
Дивиденды к выплате	374	30	-	-	-	404
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	176,677,843	15,695,705	187,221,584	1,879,474	2,483,034	383,957,640
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	149,785,263	33,390,015	(132,142,547)	21,248,004		