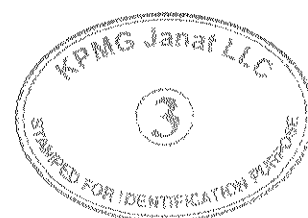


АО «Нефтебанк»

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

Содержание

Отчет Независимого Аудитора	
Отчет о доходах и расходах	1
Бухгалтерский баланс	2
Отчет о движении денег	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчетности	5-29





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

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

Отчет Независимых Аудиторов

Правлению АО «Нефтебанк»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «Нефтебанк» (далее, «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, была проаудирована другой аудиторской компанией, чей отчет от 19 марта 2004 года содержал безусловное мнение.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Аудит также включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности и раскрытой в ней информации. Аудит также включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка даст нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

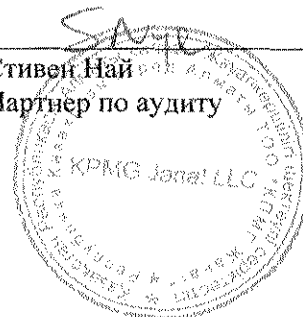
По нашему мнению, указанная выше финансовая отчетность, во всех существенных аспектах, дает достоверное представление о финансовом положении Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, о результатах его деятельности, изменениях в собственном капитале и движении денег Банка за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.


Бердалина Ж.К.
Сертифицированный аудитор
Управляющий партнер



ТОО «KPMG Janat»
Государственная лицензия №00000006
от 1 ноября 1996 года
на проведение аудита банков


Стивен Най
Партнер по аудиту



3 мая 2005 года

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

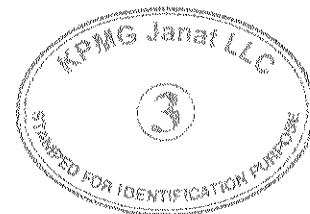
	Примечания	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Доход в виде вознаграждения	4	167,007	166,430
Расход в виде вознаграждения	4	(82,733)	(98,617)
Чистый доход в виде вознаграждения		84,274	67,813
Комиссионные доходы	5	102,106	88,340
Комиссионные расходы	5	(22,859)	(17,287)
Чистый комиссионный доход		79,247	71,053
Чистый доход от операций с иностранной валютой	6	62,043	49,480
Доход по дивидендам		1,240	1,240
Прочие доходы	7	11,516	6,244
Доход от основной деятельности		238,320	195,830
Убытки от обесценения	8	57,987	161,462
Общие и административные расходы	9	(274,865)	(293,021)
Расход от основной деятельности		(216,878)	(131,559)
Доход до подоходного налога		21,441	64,271
Экономия по подоходному налогу	10	57,055	-
Чистый доход		78,496	64,271

Данная финансовая отчетность, представленная на стр. 1 - 29 утверждена Правлением Банка 3 мая 2005 года.

Мусина Е.С.
Председатель Правления

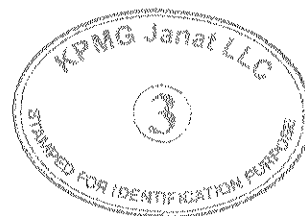


Саналиев А.С.
Главный бухгалтер



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

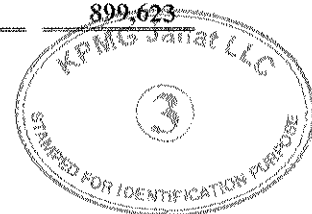
	Примечания	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
АКТИВЫ			
Деньги		102,151	141,883
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан		333,839	585,840
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	11	71,726	296,283
Займы клиентам	12	1,869,879	1,774,217
Займы, предназначенные для торговли	13	121,237	-
Инвестиционные ценные бумаги	14	470,558	12,396
Основные средства	15	495,629	231,927
Нематериальные активы	16	20,042	22,188
Прочие активы	17	127,261	296,354
Всего активы		<u>3,612,322</u>	<u>3,361,088</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан			
Текущие счета и депозиты клиентов	18	1,841,214	2,215,387
Субординированный долг	19	325,834	361,386
Прочие обязательства	20	14,772	64,819
Всего обязательства		<u>2,181,820</u>	<u>2,649,152</u>
Капитал			
Уставный капитал	22	1,321,000	835,757
Премия по акциям		1,810	-
Резерв по переоценке основных средств	15	133,127	1,810
Нереализованный доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг		21,700	-
Накопленный убыток		(47,135)	(125,631)
Всего капитал		<u>1,430,502</u>	<u>711,936</u>
Всего обязательства и капитал		<u>3,612,322</u>	<u>3,361,088</u>
Условные обязательства	24		



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

АО «Нефтебанк»
Отчет о движении денег
за год, заканчивающийся 31 декабря 2004 года

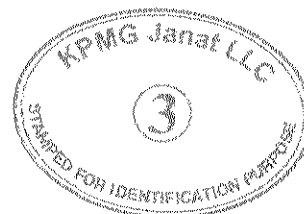
	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Движение денег от операционной деятельности		
Доход до подоходного налога	21,441	64,271
Корректировки на:		
Доходы в виде вознаграждения	(164,167)	(165,501)
Расходы в виде вознаграждения	82,733	98,617
Убытки / (возмещение убытков) от обеспечения по займам	(75,220)	(168,993)
Прочие убытки от обесценения	17,233	7,531
Износ и амортизацию	15,243	39,340
Нереализованный доход от операций с иностранной валютой	(7,745)	(28,450)
Движение денег от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(110,481)	(153,185)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	(14,158)	(1,442)
Займы клиентам	(237,010)	582,240
Вознаграждение, полученное по займам	207,007	67,576
Минимальные резервные требования	(67,381)	(122,941)
Прочие активы	155,530	(87,201)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(7,560)	(23,530)
Текущие счета клиентов	(332,573)	431,932
Вознаграждение, выплаченное по текущим счетам клиентов	(61,427)	(71,218)
Прочие обязательства	(53,717)	(20,498)
Движение денег (использованных) / полученных в результате операционной деятельности	(521,769)	754,918
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(87,374)	(10,242)
Продажа основных средств	2,946	(51,196)
Приобретение нематериальных активов	(2,189)	-
Приобретение инвестиционных бумаг	(726,462)	-
Продажа инвестиционных бумаг	290,000	-
Движение денег полученных/(использованных) в результате инвестиционной деятельности	(523,079)	(61,438)
Движение денег от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала	485,243	-
Выкуп собственных акций	-	-
Вознаграждение, выплаченное по субординированному долгу	(19,958)	(19,861)
Движение денег полученных/(использованных) в результате финансовой деятельности	465,285	(19,861)
Чистое (уменьшение)/увеличение денег и их эквивалентов	(579,563)	520,434
Влияние изменений обменных курсов на деньги и денежные эквиваленты	(18,266)	(6,589)
Деньги и их эквиваленты на 1 января	899,623	385,778
Деньги и их эквиваленты на 31 декабря (прим. 25)	301,794	899,623



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

АО «Нефтебанк»
Отчет об изменениях в капитале
за год, заканчивающийся 31 декабря 2004 года

в тысячах тенге	Уставный капитал	Привилегированные акции	Резерв по переоценке основных средств	Нереализованный доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг	Накопленный убыток	Всего
Сальдо на 1 января 2003 года	835,757	1,810	-	-	(189,902)	647,665
Чистый доход за год	-	-	-	-	64,271	64,271
Сальдо на 31 декабря 2003 года	835,757	1,810	-	-	(125,631)	711,936
Переоценка Основных средств	-	-	133,127	-	-	133,127
Чистый доход за год	-	-	-	-	78,496	78,496
Выпущенные акции	485,243	-	-	-	-	485,243
Увеличение дохода от инвестиционных ценных бумаг, в наличии для продажи	-	-	-	21,700	-	21,700
Сальдо на 31 декабря 2004 года	1,321,100	1,810	133,127	21,700	(47,135)	1,430,502



Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. Организация бизнеса

(а) Основная деятельность

Акционерное общество «Нефтебанк» (далее, «Банк») создано в 1993 году в форме закрытого акционерного общества и было преобразовано в открытое акционерное общество в 1994 году. Основной деятельностью Банка является привлечение депозитов, кредитование и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Банк осуществляет свою деятельность на основании банковской лицензии № 213 от 14 декабря 2001 года, выданной НБРК.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: 23А, Микрорайон 9, Актау, Республика Казахстан. У Банка имеется 5 филиалов в Республике Казахстан в следующих городах: Актау, Атырау, Актобе, Уральск, Жанозен и Алматы.

Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов составило 196 и 192 человека, соответственно.

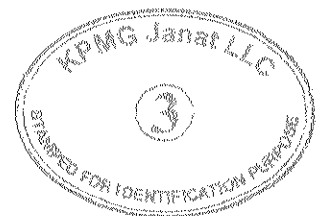
По состоянию на 31 декабря 2004 года ЗАО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг» (номинальный держатель акций) владело 38.58%, и ЗАО «ЗапКазТранзит» владело 6.08% акций Банка. Прочие акционеры Банка владели менее 5% акций каждый.

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

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена в 2004 году международными рейтинговыми агентствами. Standard & Poor's повысило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB-» (2003: BB+), а долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте оценен как «BBB» (2003: BBB-). Moody's Investors Service установило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте как «Ba3» и по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте как «Ba1». Fitch повысил рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «BBB-» (2003: BB+), и повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте до «BBB» (2003: BBB-).

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

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Банка. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.



2. Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и, по возможности, скорректирована в целях соответствия во всех существенных аспектах требованиям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО), обнародованным Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО).

(б) Основы представления

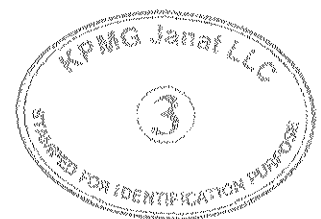
Финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой стоимости для производных финансовых инструментов, торговых финансовых активов и обязательств и активов, имеющих в наличии для продажи, кроме тех, для которых достоверная оценка справедливой стоимости невозможна. Прочие финансовые активы и обязательства,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

(в) Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство Банка определило тенге в качестве валюты измерения, так как тенге отражает экономическую сущность событий и операций Банка. Тенге также является валютой отчетности, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

(г) Принцип непрерывности

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



3. Основные принципы учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

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

Обменными курсами, использованными Банком при составлении финансовой отчетности, являются следующие обменные курсы на 31 декабря:

	2004 тенге	2003 тенге
1 доллар США	130.00	144.22
1 евро	177.10	180.23
1 российский рубль	4.67	4.93

(б) Деньги и их эквиваленты

В качестве денег и их эквивалентов Банк рассматривает деньги в кассе, корреспондентские счета в НБРК, за исключением минимальных резервных требований, и ностро счета.

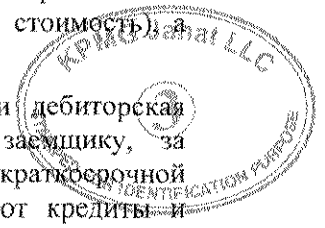
Минимальные резервные требования не рассматриваются как денежные эквиваленты вследствие ограничений по их использованию.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли – это те инструменты, которые Банк в основном держит с целью получения краткосрочной прибыли. Они включают инвестиции и производные инструменты, которые не являются эффективными инструментами хеджирования, а также обязательства по краткосрочной продаже финансовых инструментов. Все торговые производные инструменты в чистой позиции к получению (положительная справедливая стоимость), а также приобретенные опционы отражаются как активы. Все торговые финансовые инструменты в чистой позиции к уплате (отрицательная справедливая стоимость), а также списанные опционы отражаются как обязательства.

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



3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

(ii) Признание

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

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

(iii) Оценка

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

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

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

(iv) Принципы оценки справедливой стоимости

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

В случае применения метода дисконтированного потока денежных средств будущие потоки денежных средств основываются на оценках руководства, и ставка дисконта представляет собой рыночную ставку для подобного инструмента на дату составления баланса. В случаях применения моделей ценообразования потоки денежных средств основываются на рыночных оценках на дату составления баланса.

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(v) Прибыли и убытки от последующей оценки

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в капитале. При продаже активов, имеющихся в наличии для продажи, совокупные прибыли или убытки, признанные в капитале, переносятся в отчет о доходах и расходах.

(vi) Прекращение признания

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

Признание реализованных активов, имеющихся в наличии годных для продажи, и активов, предназначенных для продажи, прекращается, а соответствующие счета к получению на оплату, полученные от покупателя, признаются на дату появления обязательства Банка продать активы. Банк использует метод специфической идентификации для определения прибыли или убытка от прекращения признания.

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

(vii) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и итоговое сальдо отражается в бухгалтерском балансе в случае, когда имеется юридически предусмотренное право взаимозачитывать признанные суммы и намерение урегулировать сделку на чистой основе или реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

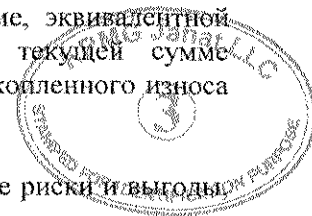
Объекты основных средств отражены по себестоимости за минусом накопленного износа (см. Примечание 3 (ж) ниже). Себестоимость построенных Банком активов включает стоимость материалов, трудовые затраты и соответствующую часть производственных накладных расходов.

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

(ii) Арендованные активы

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

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



3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(д) Основные средства****(iii) Износ**

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

Здания	40 лет
Мебель и оборудование	3-5 года
Компьютеры	5 лет
Транспортные средства	от 7 лет

(е) Нематериальные активы**(i) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, включающие программное обеспечение, приобретаемое Банком, отражаются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация отражается в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой готовности нематериального актива к использованию. Срок полезной службы нематериальных активов составляет 5 лет.

(ж) Обесценение активов

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

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

(i) Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость инвестиций Банка в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и счета к получению рассчитывается как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по первоначально действующей процентной ставке, присущей этому активу. Возмещаемой стоимостью торговых инвестиций Банка и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, является их справедливая стоимость.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение активов (продолжение)

(ii) Сторнирование снижения стоимости активов

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

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

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

(з) Процентные займы

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

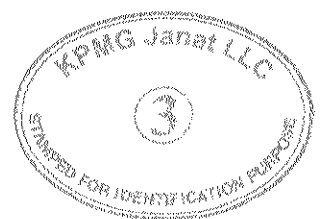
Если займы выкуплены или погашены до наступления срока погашения, разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в момент выкупа или погашения.

(и) Резервы

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

(к) Дивиденды

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



3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Налогообложение

Расход по подоходному налогу за год включает текущий и отсроченный налоги. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах.

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

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

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

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

(м) Доходы в виде вознаграждения

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

(н) Комиссионные доходы

Комиссионный доход признается по мере оказания соответствующих услуг.

(о) Чистый доход от операций с иностранной валютой

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



4. Чистый доход в виде вознаграждения

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Доходы в виде вознаграждения		
Займы клиентам	164,167	165,501
Инвестиционные ценные бумаги	2,522	-
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	318	929
	<u>167,007</u>	<u>166,430</u>
Расходы в виде вознаграждения		
Текущие счета и депозиты клиентов	(62,733)	(75,492)
Субординированный долг	(19,956)	(19,876)
Задолженность перед другими банками и финансовыми организациями	(44)	(2,527)
Прочие	-	(722)
	<u>(82,733)</u>	<u>(98,617)</u>
Чистый доход в виде вознаграждения	<u>84,274</u>	<u>67,813</u>

5. Комиссионные доходы и расходы

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Комиссионные доходы		
Операции с наличностью	48,723	44,418
Переводные операции	21,894	19,288
Выпущенные гарантии	14,461	11,649
Ведение банковских счетов клиентов	13,832	6,586
Прочие	3,196	6,399
	<u>102,106</u>	<u>88,340</u>
Комиссионные расходы		
Переводные операции	(10,087)	(4,237)
Операции с пластиковыми карточками	(4,909)	(4,582)
Взносы в Фонд гарантирования вкладов	(3,762)	(5,186)
Взносы Казахстанской фондовой бирже	(1,991)	-
Кассовые операции	(1,662)	-
Прочие комиссионные расходы	(448)	(3,282)
	<u>(22,859)</u>	<u>(17,287)</u>

6. Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Доход от купли/продажи иностранных валют	43,173	27,814
Убыток от переоценки активов и обязательств	18,870	21,666
	<u>62,043</u>	<u>49,480</u>



7. Прочие доходы

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Аренда	6,118	4,899
Доход прошлых лет	1,853	65
Реализация товарно-материальных ценностей	316	341
Прочие	3,229	939
	<u>11,516</u>	<u>6,244</u>

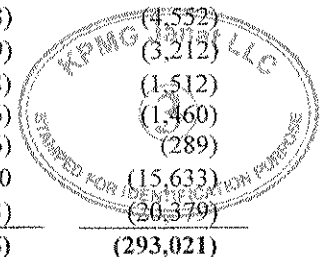
8. Убытки от обесценения по займам клиентам

Движение убытков от обесценения представлено следующим образом:

в тысячах тенге	Займы клиентам	Гарантии и аккредитивы	Прочие активы	Всего
1 января 2003 года	483,468	27,200	7,103	517,771
Признано в отчете о доходах и расходах	(168,993)	1,911	5,620	(161,462)
Возвращено	127,864	-	-	127,864
Списано	(65,035)	(3,822)	(6,313)	(75,170)
31 декабря 2003 года	377,304	25,289	6,410	409,003
Признано в отчете о доходах и расходах	(75,220)	3,670	13,563	(57,987)
Возмещение	39,862	1,176	46	41,084
Списано	(56,939)	(26,835)	(18,473)	(102,247)
31 декабря 2004 года	285,007	3,300	1,546	289,853

9. Общие и административные расходы

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Выплаты работникам	(125,593)	(116,625)
Износ и амортизация	(15,243)	(39,340)
Расходы на услуги связи	(24,890)	(20,668)
Расходы по аренде	(17,046)	(15,006)
Прочие налоги, кроме подоходного налога	(13,524)	(19,140)
Аудит и консалтинг	(12,329)	(7,832)
Командировочные расходы	(9,285)	(7,706)
Расходы по охране	(8,523)	(5,360)
Расходы на коммунальные услуги	(6,556)	(4,133)
Расходы на информационные технологии	(6,353)	(4,878)
Страхование депозитов	(5,363)	(5,296)
Расходы на транспорт	(4,678)	(4,552)
Расходы на рекламу и маркетинг	(2,559)	(3,212)
Расходы по ремонту и обслуживанию	(1,738)	(1,512)
Представительские расходы	(1,586)	(1,460)
Штрафы и пени	(1,026)	(289)
Чистый доход / (убыток) от выбытия основных средств	70	(15,633)
Прочие	(18,643)	(20,379)
	<u>(274,865)</u>	<u>(293,021)</u>



10. Расходы по подоходному налогу

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Текущие расходы по подоходному налогу	-	-
Расходы по отсроченному подоходному налогу:		
Возникновение временных разниц	(14,050)	
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	71,105	
Всего экономия по подоходному налогу в отчете о доходах и расходах	57,055	-

Ставка налога, применяемая Банком, равна 30% (2003 год – 30%).

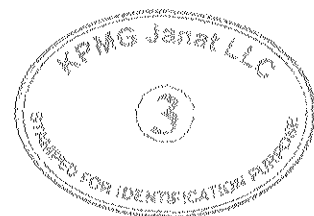
Сверка действующей налоговой ставки:

	2004 в тысячах тенге		2003 в тысячах тенге	
	%	%	%	%
(Убыток) / доход до налогообложения	21,441	100%	64,271	100%
Подоходный налог с использованием применяемой налоговой ставки	6,432	30%	19,281	30%
Налоговый эффект постоянных разниц	7,618	36%	67,754	105%
Изменение в резервах	(71,105)	(332%)	(87,035)	(135%)
Всего экономия по подоходному налогу	(57,055)	(266%)	-	-

11. Задолженность банков и прочих финансовых организаций

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Счета ностро	56,126	294,841
Специальный счет	15,600	1,442
	71,726	296,283

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов специальный счет представляет собой вклад в местном банке для расчетов по пластиковым карточкам VISA.



12. Займы клиентам

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

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Частный сектор	384,333	274,099
Торговля	350,854	730,051
Пищевая и легкая промышленность	289,327	100,905
Строительство	297,623	296,627
Исследования и разработки	182,312	95,360
Металлургия	156,800	50,158
Очистка и распределение воды	108,000	37,500
Сельское хозяйство	105,364	129,946
Транспорт	86,633	111,228
Сфера отдыха и развлечений	53,276	92,156
Инженерно-конструкторские разработки	35,644	76,281
Нефтегазовая отрасль	7,987	2,987
Здравоохранение	4,295	-
Энергетика	4,121	-
Почта	-	13,878
Прочие	33,232	42,420
Начисленное вознаграждение	55,085	97,925
Убытки от обесценения	(285,007)	(377,304)
	<u>1,869,879</u>	<u>1,774,217</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Банком было выдано два и шесть займов на общую сумму 471,635 тысяч тенге и 123,061 тысяча тенге, соответственно, что составляет 25% и 38% займов клиентам, которые превышали 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2004 года займы клиентам включали займы, по которым приостановлено начисление вознаграждения, на общую сумму 308,173 тысяч тенге (2003 год: 1,035,928 тысяч тенге).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения ссудного портфеля Банка представлены в Примечании 29, в котором указывается оставшийся срок контрактного погашения займов, начиная с отчетной даты до даты контрактного погашения займов, составляющих ссудный портфель. Займы могут быть пролонгированы, и, соответственно, срок погашения кредитов может быть больше первоначального.

13. Займы, предназначенные для торговли

В 2005 году Банк займы клиентам, балансовой стоимостью 121, 237 тысяч тенге, были классифицированы как предназначенные для торговли. Данные займы были проданы в 2005 году несвязанному с Банком стороне по их балансовой стоимости.



14. Инвестиционные ценные бумаги

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Предназначенные для продажи		
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Простые акции АО «Валют Транзит Банк»	157,490	-
Простые акции АО «Корпорация Ордабасы»	128,129	-
Привилегированные акции АО «АТФ Банк»	111,368	-
Простые акции АО «Жазык»	12,366	-
Привилегированные акции АО «Мангыстау Мунай Газ»	11,666	12,396
	<u>421,019</u>	<u>12,396</u>
Удерживаемые до погашения		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Ноты, выпущенные НБРК	49,539	-
	<u>470,558</u>	<u>12,396</u>

15. Основные средства

в тысячах тенге	Земля и здания	Компьютеры	Транспорт	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2004 года	231,651	33,397	18,917	69,602	353,567
Переоценка	150,236	-	-	-	150,236
Приобретение	62,829	4,833	15,905	3,807	87,374
Выбытие	(152)	(1,996)	(3,880)	(10,075)	(16,103)
На 31 декабря 2004 года	444,564	36,234	30,942	63,334	575,074
Накопленный износ					
На 1 января 2004 года	(40,098)	(23,946)	(10,300)	(47,296)	(121,640)
Корректировка в связи с переоценкой	39,946	-	-	-	39,946
Начисление износа	(9,128)	(6,796)	(2,911)	(8,081)	(26,916)
Пересмотр сроков полезной службы	-	1,969	4,003	10,036	16,008
Выбытие	152	1,901	2,792	8,312	13,157
На 31 декабря 2004 года	(9,128)	(26,872)	(6,416)	(37,029)	(79,445)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 года	<u>435,436</u>	<u>9,362</u>	<u>24,526</u>	<u>26,305</u>	<u>495,629</u>
На 31 декабря 2003 года	<u>191,553</u>	<u>9,451</u>	<u>8,617</u>	<u>22,306</u>	<u>231,927</u>

В 2005 году Банк привлек независимого оценщика для осуществления рыночной оценки земли и зданий Банка. Переоценка была отражена в финансовой отчетности с 1 января 2004 года. Увеличение балансовой стоимости переоцененных активов было отражено как увеличение в капитале (резерв по переоценке). Руководство и в дальнейшем намерено пересматривать стоимость данных активов в целях выявления существенных отклонений от рыночной стоимости, а также вносить необходимые корректировки для того, чтобы приблизить балансовую стоимость к рыночной.

В 2004 году Банк пересмотрел полезные сроки службы некоторых активов. Влияние на износ основных средств представлено выше.



16. Нематериальные активы

в тысячах тенге

	<u>Программное обеспечение</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2004 года	47,594
Приобретение	2,189
На 31 декабря 2004 года	<u>49,783</u>
Накопленная амортизация	
На 1 января 2004 года	(25,406)
Начисление амортизации	(4,335)
На 31 декабря 2004 года	<u>(29,741)</u>
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2004 года	<u>20,042</u>
На 31 декабря 2003 года	<u>22,188</u>

17. Прочие активы

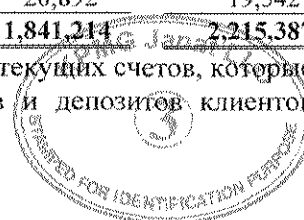
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>в тысячах</u>	<u>в тысячах</u>
	<u>тенге</u>	<u>тенге</u>
Заложенное имущество	41,961	194,226
Предоплата по налогам	48,448	6,635
Задолженность работников	10,925	12,017
Предоплата	9,814	74,269
Прочие долевые инвестиции	6,216	4,734
Товарно-материальные запасы	5,663	2,593
Дебиторы по документарным операциям	5,632	4,491
Прочие	148	3,799
Убытки от обесценения (примечание 8)	(1,546)	(6,410)
	<u>127,261</u>	<u>296,354</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 прочие долевые инвестиции состояли из простых акций АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 2,567 тысяч тенге и АО «Накопительный пенсионный фонд АБН Амро КаспийМунайГаз» на сумму 3,649 тысяч тенге (2003: 2,934 тысячи тенге и 1,800 тысяч тенге, соответственно). Прочие долевые инвестиции отражены по стоимости приобретения.

18. Текущие счета и депозиты клиентов

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>в тысячах</u>	<u>в тысячах</u>
	<u>тенге</u>	<u>тенге</u>
Депозиты до востребования	1,071,336	1,316,727
Срочные депозиты	653,986	804,118
Гарантийные депозиты	95,000	75,000
Начисленное вознаграждение	20,892	19,542
	<u>1,841,214</u>	<u>2,215,387</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 года не было депозитов и текущих счетов, которые составляли более 10% от общей суммы текущих счетов и депозитов клиентов (2003 год: 0).



19. Субординированный долг

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Субординированный долг МФК	325,000	360,550
Начисленное вознаграждение	834	836
	<u>325,834</u>	<u>361,386</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов у Банка имелась задолженность по субординированному долгу перед Международной Финансовой Корпорацией на сумму 2,500,000 долларов США, выраженному в долларах США. Ставка вознаграждения составляет 6-ти месячный ЛИБОР плюс 4%. Субординированный долг подлежит погашению четырьмя полугодовыми выплатами, начиная с декабря 2006 года до 15 июня 2008 года.

Очередность погашения субординированного долга наступает после удовлетворения всех требований вкладчиков и кредиторов Банка.

20. Прочие обязательства

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Резервы на покрытие убытков от предоставленных гарантий	3,300	25,289
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	4,689	25,145
Задолженность работников	1,647	4,085
Начисленные расходы	5,136	1,256
Расчеты по прочим операциям	-	9,044
	<u>14,772</u>	<u>64,819</u>

21. Отсроченные налоговые активы

Временные разницы между стоимостью активов и обязательств для целей бухгалтерского и налогового учета служат причиной возникновения отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов. Данные временные разницы, не имеющие срока давности, приведены ниже.

в тысячах тенге	Активы		Обязательства		Нетто	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Основные средства	155,112	16,931	(57,055)	-	98,057	16,931
Нематериальные активы	1,196	-	-	-	1,196	-
Займы клиентам	-	138,823	-	-	-	138,823
Налоговые убытки	13,496	-	-	-	13,496	-
Отсроченные налоговые активы/(обязательства)	<u>169,804</u>	<u>155,754</u>	<u>(57,055)</u>	<u>-</u>	<u>112,749</u>	<u>155,754</u>
Резервы по переоценке	(169,804)	(155,754)	57,055	-	(112,749)	(155,754)
Чистые отсроченные налоговые активы/(обязательства)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Применяемая ставка налога равна 30%.



21. Отероченные налоговые активы (продолжение)

Движение временных разниц в течение года

В тысячах тенге	1 января 2004 г.	Признано в капитале	Признано в доходе	31 декабря 2004
Основные средства	16,931	(57,055)	138,181	98,057
Нематериальные активы	-	-	1,196	1,196
Займы клиентам	138,823	-	(138,823)	-
Налоговые убытки	-	-	13,496	13,496
	155,754	(57,055)	14,050	169,804
Резервы по переоценке	(155,754)	57,055	(71,105)	(169,804)
	-	-	(57,055)	-

22. Уставный капитал

На 31 декабря 2004 и 2003 годов объявленный акционерный капитал Банка составил 1,321,000 тысяч тенге, каждая из 1,000,000 простых акций имеет номинальную стоимость 1,321 тенге. По состоянию за 31 декабря 2004 года выпущенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 1,000,000 акций (2003: 632,670 акций) на общую сумму 1,321,100 тыс. тенге (2003: 835,757 тыс. тенге). Каждая простая акция имеет право на один голос, и все акции имеют равные права на объявленные дивиденды.

В течение 2004 года размер уставного капитала был увеличен на 485,243 тыс. тенге за счет взносов акционеров.

23. Управление риском

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

(i) Кредитный риск

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

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

Кредитная политика Банка пересматривается и утверждается Акционером.



(ii) Процентный риск

Процентный риск измеряется в той степени, в которой изменения рыночных процентных ставок влияют на прибыль и чистый процентный доход. В той степени, в которой структура срочности процентных активов отличается от таковой структуры обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате движений процентных ставок.

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

Политика установления процентных ставок Банка пересматривается и утверждается Акционером.

См. примечание 26 «Средние действующие процентные ставки».

(iii) Риск ликвидности

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

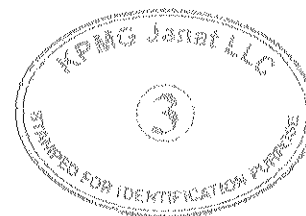
Политика ликвидности Банка пересматривается и утверждается Акционером.

См. примечание 27 «Анализ сроков погашения обязательств».

(iv) Риск обменного курса

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

Политика управления валютным риском Банка пересматривается и утверждается Акционером. См. примечание 30 «Анализ в разрезе валют».



24. Условные обязательства

Банк предоставляет финансовые гарантии и аккредитивы в целях гарантирования третьим сторонам исполнения клиентами их обязательств. Как правило, данные соглашения имеют установленные ограничения и действуют на срок до одного года.

Контрактные суммы условных и возможных обязательств представлены в нижеследующей таблице по категориям. Суммы, отраженные в таблице, представляют максимальные суммы кредитных потерь Банка в случае невыполнения обязательств другой стороной, определенных суммами контрактов.

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Выданные гарантии	81,670	125,024
Минус резервы (Примечания 8, 19)	(3,300)	(25,289)
Минус денежный залог	(30,703)	-
	47,667	99,735

(i) Страхование

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

(ii) Иски

Банк не вовлечен в какие-либо судебные процессы, включая арбитраж, кроме рутинных процессуальных действий, возникших в ходе обычного ведения бизнеса. По мнению руководства, окончательное разрешение судебного разбирательства не окажет существенного неблагоприятного влияния на финансовое положение и результаты операций Банка.

(iii) Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является достаточно новой и характеризуется большим числом налогов, а также часто меняющимся законодательством в области налогообложения, зачастую являющимся нечетким, противоречивым и допускающим различные интерпретации. Зачастую различные регулирующие органы по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, различная интерпретация положений действующего налогового законодательства регулирующими органами может привести к существенным последствиям.

24. Условные обязательства (продолжение)**(iv) Планы пенсионного обеспечения**

Банк не имеет никаких соглашений по пенсионному обеспечению помимо государственной пенсионной системы Республики Казахстан, которая предусматривает осуществление текущих взносов работодателем, рассчитанных как процентное соотношение текущих валовых платежей по заработной плате. Такие расходы начисляются в периоде получения соответствующей заработной платы. Кроме того, Банк не предусматривает выплату пенсионных пособий или других значительных компенсационных выплат, требующих начислений.

25. Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты на конец финансового года, как представлено в отчете о движении денег, включают:

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Деньги	102,151	141,883
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	333,839	585,840
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	56,126	294,841
	<u>492,116</u>	<u>1,022,564</u>
Обязательные резервные требования	(190,322)	(122,941)
	<u>301,794</u>	<u>899,623</u>

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

26. Операции со связанными сторонами**Операции с директорами и должностными лицами**

Займы, предоставленные директорам и должностным лицам в сумме 17,090 тысяч тенге (2003: 6,178 тысяч тенге) включены в статью «Займы клиентам» (см. примечание 12).

Сумма вознаграждения, включенного в «Выплаты работникам», составила (см. примечание 9):

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Директора	4,848	39,338
Должностные лица	40,992	42,626
	<u>45,840</u>	<u>81,964</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов текущая задолженность и соответствующие средние процентные ставки по займам и вкладам директоров и должностных лиц представлена следующим образом:

26. Операции со связанными сторонами(продолжение)

	2004 в тысячах тенге	Средняя ставка вознаграждения	2003 в тысячах тенге	Средняя ставка вознаграждения
Займы	17,090	12.70%	6,178	8.00%
Вклады	-	-	2,038	13.74%

В отчете о доходах и расходах были отражены следующие суммы, возникшие по операциям с директорами и должностными лицами:

	2004 в тысячах тенге	2003 в тысячах тенге
Доходы в виде вознаграждения	2,170	1,318
Расходы по выплате вознаграждения	-	145

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2004 года и 2003 годов операции с прочими связанными сторонами представлены следующим образом:

	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
Займы клиентам	24,081	1,752,000	13,146	1,774,217
Счета клиентов	1,915	1,841,214	-	-
Прочие активы	5,995	91,798	37,000	296,354
Гарантии выданные	8,610	81,670	-	-

Суммы, включаемые в отчет о доходах и расходах за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2004 года и 2003 года, и относящиеся к операциям с прочими связанными сторонами, представлены следующим образом:

	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
Доходы в виде вознаграждения	14,739	167,007	659	166,430
Расходы по выплате вознаграждения	341	82,733	-	-
Доходы по комиссии	709	102,106	-	-

Операции со связанными сторонами, осуществленные Банком, были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям, для проведения операций с третьими сторонами.



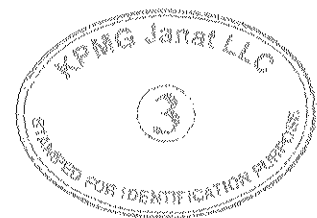
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, справедливую стоимость которых, по мнению Банка, можно определить, включают счета, депозиты в НРБК, финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, и займы банкам и прочим финансовым организациям, не являющимися связанными сторонами с Банком, а также депозиты и займы, полученные от банков и прочих финансовых организаций. Согласно оценке Банка, справедливая стоимость данных активов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

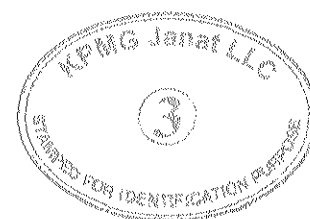
Данная оценка справедливой стоимости произведена в целях приблизительного определения суммы, по которой можно обменять вышеперечисленные активы в ходе текущих операций с заинтересованными сторонами. Тем не менее, принимая во внимание неопределенность и используя субъективное суждение, получаемую справедливую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



28. Средние эффективные ставки вознаграждения

Ниже представлена таблица, которая показывает процентные активы и обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения на указанные даты. Данные процентные ставки являются приближенным значением эффективной доходности к погашению данных активов и обязательств. Суммы процентных активов и обязательств представлены вместе с соответствующим начисленным доходом или расходом на конец года.

	2004 Величина в тысячах тенге	2004 Эффектив- ные ставки вознаграж- дения %	2003 Величина в тысячах тенге	2003 Эффектив- ные ставки вознаграж- дения %
Процентные активы				
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан				
- Казахстанский тенге	405,565		882,123	
- Доллар США	334,926	-	545,696	-
- Прочие валюты	68,071	-	334,114	-
	2,568	0.2	2,313	0.2
Инвестиционные ценные бумаги				
- Казахстанский тенге	49,539		12,396	
	49,539	3.2	12,396	10.00
Займы клиентам				
- Казахстанский тенге	1,869,879		1,774,217	
- Доллар США	1,418,974	17.7	1,358,216	15.2
	450,905	15.0	416,001	16.3
Процентные обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов				
- Казахстанский тенге	1,841,214		2,215,387	
- Доллар США	1,464,647	2.5	1,484,281	2.3
- Прочие валюты	354,945	3.6	730,982	3.7
	21,622	5.2	124	0.2
Субординированный долг				
- Доллар США	325,834		361,368	
	325,834	6.2	361,386	5.1



29. Анализ сроков погашения

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

в тысячах тенге	Менее 1 месяца	от 1 до 3 Месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
е								
Активы								
Деньги	102,151	-	-	-	-	-	-	102,151
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	333,839	-	-	-	-	-	-	333,839
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	71,726	-	-	-	-	-	-	71,726
Займы клиентам	102,852	154,052	48,779	517,305	996,938	49,953	-	1,869,879
Займы предназначенные для торговли	-	-	121,237	-	-	-	-	121,237
Инвестиционные ценные бумаги	415,717	-	54,841	-	-	-	-	470,558
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	127,261	127,261
Всего активы	1,026,285	154,052	224,857	517,305	996,938	49,953	127,261	3,096,651
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	48,767	87,278	52,249	282,785	266,245	830	1,103,060	1,841,214
Субординированный долг	-	-	-	834	-	325,000	-	325,834
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	14,772	14,772
Всего обязательства	48,767	87,278	52,249	283,619	266,245	325,830	1,117,832	2,181,820
Чистая позиция на 31 декабря 2004 г.	977,518	66,774	172,608	233,686	730,693	(275,877)	(990,571)	914,831
Чистая позиция на 31 декабря 2003 г.	(8,010)	136,636	15,128	24,386	487,282	238,867	19,317	913,606



30. Анализ в разрезе валют

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

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Другие валюты	Всего
Денежные активы				
Деньги	82,178	13,051	6,922	102,151
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	333,839	-	-	333,839
Задолженность других банков и прочих финансовых организаций	1,088	67,952	2,686	71,726
Займы клиентам	1,418,974	450,905	-	1,869,879
Займы, предназначенные для торговли	46,368	74,869	-	121,237
Инвестиционные ценные бумаги	470,558	-	-	470,558
Прочие активы	125,961	1,300	-	127,261
Всего активы	2,478,966	608,077	9,608	3,096,651
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	1,464,647	354,945	21,622	1,841,214
Субординированный долг	-	325,834	-	325,834
Прочие обязательства	14,772	-	-	14,772
Всего обязательства	1,479,419	680,779	21,622	2,181,820
Чистая позиция на 31 декабря 2004 г.	999,547	(72,702)	(12,014)	914,831
Чистая позиция на 31 декабря 2003 г.	1,266,159	(353,186)	633	913,606



31. Географическая концентрация

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

в тысячах тенге	Республика Казахстан	Страны- не члены ОЭСР	Страны- члены ОЭСР	Всего
Денежные активы				
Деньги	82,178	1,980	17,993	102,151
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	333,839	-	-	333,839
Задолженность других банков и прочих финансовых организаций	19,825	6,139	45,762	71,726
Займы клиентам	1,869,879	-	-	1,869,879
Займы, предназначенные для торговли	121,237	-	-	121,237
Инвестиционные ценные бумаги	470,558	-	-	470,558
Прочие активы	127,261	-	-	127,261
Всего активы	3,024,777	8,119	63,755	3,096,651
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	1,756,629	84,585	-	1,841,214
Субординированный долг	-	-	325,834	325,834
Прочие обязательства	14,772	-	-	14,772
Всего обязательства	1,771,401	84,585	325,834	2,181,820
Чистая позиция на 31 декабря 2004 г.	1,253,376	(76,466)	(262,079)	914,831
Чистая позиция на 31 декабря 2003 г.	1,590,219	13,571	(690,184)	913,606

