

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТЕМІРБАНК»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2005 года**

и Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный бухгалтерский баланс	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-51

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимися в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Темірбанк» и его дочерних компаний («Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

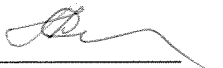
Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была утверждена Правлением 15 марта 2006 года.

От имени Правления:


Юлдашев М.М.
Председатель

15 марта 2006 года
г. Алматы, Казахстан




Абдраева Х.Х.
Главный Бухгалтер

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Правлению Акционерного общества «Темірбанк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса Акционерного общества «Темірбанк» и его дочерних компаний (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить 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 планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche


15 марта 2006 года
г. Алматы

АО «ТЕМІРБАНК»

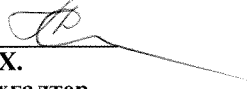
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Процентный доход	4,27	6,127,998	3,916,855
Процентный расход	4,27	(3,456,762)	(1,725,869)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ		2,671,236	2,190,986
Формирование резерва под обесценение процентных активов	5	(1,619,718)	(465,713)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,051,518	1,725,273
Прибыль от продажи акций в дочерней компании	8	2,664,368	-
Чистый доход по операциям с иностранной валютой		133,987	190,583
Чистая прибыль по операциям с активами, предназначенными для торговли		1,710	9,869
Доходы по услугам и комиссии полученные	6	1,025,562	798,797
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	6	(57,725)	(52,262)
Прибыль от продажи основных средств и товарно-материальных запасов		23,605	1,992
Дивиденды полученные		3,328	-
Прочие операционные доходы		81,567	45,111
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		3,876,402	994,090
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		4,927,920	2,719,363
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	(2,511,454)	(2,078,316)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		2,416,466	641,047
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	5	(32,029)	(38,753)
Возмещение/(формирование) резерва под обесценение по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	5	38,364	(33,602)
Доля зависимых компаний	15	107,865	50,250
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		2,530,666	618,942
Расходы по налогу на прибыль	7	(11,885)	(109,876)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		2,518,781	509,066
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		2,589,838	509,066
Доле меньшинства		(71,057)	-
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ			
<i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	10	469	158

Утверждено для выпуска Советом Директоров и подписано от его имени 15 марта 2006 года.


Юлдашев М.М.
Председатель Правления




Абдраева Х.Х.
Главный бухгалтер

Примечания на с. 8–51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


АО «ТЕМІРБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	11	4,012,228	4,946,900
Активы, предназначенные для торговли	12	9,391,827	3,329,387
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	13	11,948,605	4,185,540
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	14	47,151,986	28,431,845
Инвестиции в ассоциированные компании	15	917,899	400,718
Основные средства, за вычетом накопленного износа	16	2,044,400	731,821
Требования по налогу на прибыль		86,794	-
Прочие активы	17	391,624	899,859
ИТОГО АКТИВЫ		75,945,363	42,926,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Ссуды и средства банков	18	13,259,334	12,445,554
Средства клиентов	19	41,587,415	19,890,455
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	3,002,576	2,709,722
Прочие заемные средства	21	1,945,780	1,702,755
Дивиденды к уплате		473,190	-
Обязательства по налогу на прибыль	7	40,852	15,715
Прочие обязательства	22	189,514	159,094
		60,498,661	36,923,295
Субординированный заем	23	579,763	471,751
Итого обязательства		61,078,424	37,395,046
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	24	10,362,696	3,700,000
Эмиссионный доход		21,113	26,274
Резерв переоценки основных средств		3,605	8,531
Нераспределенная прибыль		3,917,793	1,796,219
Капитал акционеров материнской компании		14,305,207	5,531,024
Доля меньшинства		561,732	-
Итого капитал		14,866,939	5,531,024
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		75,945,363	42,926,070

Утверждено для выпуска Советом Директоров и подписано от его имени 15 марта 2006 года.


Юлдашев М.М.
Председатель Правления


Абдраева Х.Х.
Главный Бухгалтер

Примечания на с. 8–51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



АО «ТЕМІРБАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**


	Примечания	Год, Закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, Закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		5,709,332	3,674,627
Проценты уплаченные		(2,859,701)	(1,723,728)
Доход от торговли иностранной валютой		(13,738)	46,962
Доходы по услугам и комиссии полученные		1,018,945	798,797
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(57,265)	(52,262)
Прочие операционные доходы		186,466	161,462
Операционные расходы уплаченные		(2,253,648)	(1,997,825)
Подходный налог уплаченный		(2,902)	(110,030)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		1,727,489	798,003
Изменение операционных активов и обязательств			
Чистое увеличение активов, предназначенных для торговли		(6,031,036)	(655,155)
Чистое /(увеличение)/уменьшение ссуд и средств, предоставленных банкам		(983,353)	533,883
Чистое увеличение ссуд, предоставленных клиентам		(20,677,282)	(12,493,936)
Чистое /(увеличение)/уменьшение прочих активов		(95,400)	97,349
Чистое увеличение ссуд и средств банков		741,393	3,711,984
Чистое увеличение средств клиентов		21,176,169	7,700,529
Чистое увеличение /(уменьшение) прочих обязательств		1,540	(164,807)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(4,140,480)	(472,150)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выручка от реализации акций в дочерней компании		3,200,000	-
Инвестиция в зависимые компании		(455,106)	-
Приобретение основных средств		(181,635)	(191,335)
Приобретение нематериальных активов		(36,251)	(26,002)
Выручка от выбытия основных средств		10,313	16,511
Дивиденды полученные		45,790	11,930
Чистые денежные средства от (использованные в) инвестиционной деятельности		2,583,111	(188,896)

АО «ТЕМІРБАНК»


**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Примечания	Год, Закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, Закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выпуск простых акций		6,657,535	623,606
Долговые ценные бумаги выпущенные		1,467,567	2,313,946
Долговые ценные бумаги выкупленные или погашенные		(1,223,013)	(764,026)
Субординированный заем полученный		277,064	137,514
Субординированный заем погашенный		(205,040)	(541,244)
Прочие заемные средства полученные		729,477	1,105,449
Прочие заемные средства погашенные		(507,490)	(548,693)
Дивиденды уплаченные		(100)	(100)
		<u>7,196,000</u>	<u>2,326,452</u>
Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
Эффект изменения в курсе обмена на денежные средства и их эквиваленты		146,837	129,375
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		5,785,468	1,794,781
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НАЧАЛО ГОДА		<u>5,556,096</u>	<u>3,761,315</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, КОНЕЦ ГОДА	11	<u><u>11,341,564</u></u>	<u><u>5,556,096</u></u>

Утверждено для выпуска Советом Директором и подписано от его имени 15 марта 2006 года.


Юлдашев М.М.
Председатель Правления




Абдраева Х.Х.
Главный Бухгалтер

Примечания на с. 8–51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное Общество «Темірбанк» (далее – «Банк») было образовано 26 марта 1992 года в виде специализированного банка, представляющего услуги железнодорожной промышленности Республики Казахстан. 21 марта 1996 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество. Банк имеет банковскую лицензию, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и контролю финансовых организаций и финансовых рынков (далее- «Агентство») для осуществления банковских операций в казахстанских тенге («тенге») и иностранной валюте, и прочих операций, разрешенных банковским законодательством. Кроме того, Банк имеет право предоставлять услуги банка-кастодиана и брокерские/дилерские услуги.

Головной офис Банка расположен в г. Алматы. Банк осуществляет свою деятельность также через 15 филиалов, расположенных на территории Республики Казахстан. Среднее количество работников Банка за год составляло 1,239 человек (2004 год: 1,119 человек). Банк предоставляет общие банковские услуги клиентам, принимает вклады от юридических и физических лиц, выдает ссуды, предоставляет услуги банка-кастодиана, брокерские/дилерские услуги, трансфертные платежи по Казахстану и зарубежом, производит обмен валют, осуществляет операции с драгоценными металлами и предоставляет прочие банковские услуги для клиентов коммерческого и розничного сектора.

Банк является утвержденным банком для участия в Фонде Поддержки Малого Предпринимательства, финансирующим малый и средний бизнес средствами, полученными от Европейского Банка Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Международного Банка Реконструкции и Развития («МБРР») и Азиатского Банка Развития («АБР»).

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

Доля участия Банка в капитале

Наименование	Вид деятельности	Страна ведения	31 декабря	31 декабря
		деятельности	2005	2004
		Страна ведения		
		деятельности		
«Темір Капитал Б.В.»	Получение средств от международных финансовых рынков Брокерские услуги, управление активами и операции на рынке ценных бумаг	Нидерланды	100%	100%
АО «Первый Брокерский Дом»	управление активами и операции на рынке ценных бумаг	Казахстан	100%	-
АО «Темірлизинг»	Лизинг	Казахстан	59%	100%

В августе 2005 года Банк приобрел 100% акций АО «Первый Брокерский Дом» по балансовой стоимости на сумму 45,950 тыс. тенге, в основном состоящих из торговых ценных бумаг. АО «Первый Брокерский Дом» имеет лицензию на проведение брокерских и дилерских операций (№0401201033) и управление инвестиционным портфелем (№0403200298), выданную Агентством от 28 мая 2005 года.

В сентябре и октябре 2005 года Банк осуществил взнос на сумму 197,069 тыс. тенге в уставный капитал АО «Темірлизинг» в виде основных средств по их балансовой стоимости. Кроме того, два заемщика Банка внесли в уставный фонд АО «Темірлизинг» два офисных здания, расположенных в г. Алматы на сумму 1,304,268 тыс. тенге и незамедлительно произвели зачет задолженности по кредитам перед Банком. Стоимость вноса двух офисных зданий была оценена по стоимости задолженности по кредитам. В результате Банку стали принадлежать 100% общих выпущенных и оплаченных акций, уставный капитал АО «Темірлизинг» был увеличен до 1,501,337 тенге. В ноябре 2005 года Банк продал 632,786 акций АО «Темірлизинг», представлявших 41% от всех выпущенных и оплаченных акций за 3,200,000 тыс. тенге нескольким местным финансовым организациям через Казахстанскую Фондовую Биржу.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: ул. Абая 68/74, г. Алматы, Республика Казахстан.

Простые и привилегированные акции Банка котируются на Казахстанской Фондовой Бирже (КФБ) в составе класса А. Банк имеет более 26,000 акционеров, 99% из которых являются держателями привилегированных акций без права голоса. Данные держатели привилегированных акций являются нынешними или бывшими работниками Национальной Железнодорожной Компании «Казахстан Темір Жолы».

По состоянию на 31 декабря 2005 года 47.6% простых акций удерживаются номинальными держателями, не объявляющих о личности подлинных владельцев простых акций. В соответствии с законом Республики Казахстан о ценных бумагах такие номинальные держатели не могут иметь право голоса на собраниях акционеров, пока не будет раскрыта информация о подлинном владельце акций, однако как только личность подлинного владельца будет установлена, такие акции предоставляют право голоса держателю акций на собраниях акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2005 года следующие держатели простых акций владели более 5% простых акций Банка, имеющие право голоса на собрании акционеров:

Акционер	% простых акций
АО «Первый Брокерский Дом» (номинальный держатель)	11.7
Пенсионный Фонд «БТА Курмет»	8.9
О. Кононенко	5.9
Прочие акционеры, владеющие менее 5%	25.9
	<hr/>
	52.4
	<hr/> <hr/>

46.9% простых акций Банка, не предоставляющие право голоса, удерживаются Банком Нью-Йорка, выступающей в качестве депозитария Банка по Глобальной Программе Размещения Вкладов (ГПРВ).

Следующая таблица представляет информацию о держателях простых акций, составляющих более 5% от общего количества простых акций Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

Акционер	% простых акций
Банк Нью-Йорка	46.9
АО «Первый Брокерский Дом» (номинальный владелец)	11.7
Пенсионный Фонд «БТА Курмет»	8.9
О. Кононенко	5.9
Прочие	26.6
	<hr/>
	100.0
	<hr/> <hr/>

Следующая таблица представляет информацию обо всех зарегистрированных держателях акций, составляющих более 5% от общего количества привилегированных акций Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

Акционер (привилегированные акции)	% простых акций
Пенсионный Фонд «БТА Курмет»	41.4
Пенсионный Фонд «Валют-Транзит»	13.4
Пенсионный Фонд «Народный Банк»	9.9
Пенсионный Фонд «Казахмыс»	7.4
Пенсионный Фонд «Коргау»	6.0
Прочие	21.9
	100.0

В июне 2005 года были существенные изменения в составе руководства, которые привели к изменениям стратегии и организационной структуре Банка (продажа акций дочерней компании). Новое руководство уделило особое внимание предоставлению финансовых услуг (в частности кредитованию) физическим лицам, нежели корпоративным клиентам. «Fitch Ratings» снизил рейтинг Банка до B-/stable/B, individual D/E, support 5. Снижение рейтинга было вызвано последними и продолжающимися изменениями в составе руководства Банка и его стратегии развития, которые привели к увеличению кредитного и операционного рисков, повышенной концентрации источников средств, проблемам с ликвидностью и ухудшению других финансовых показателей в первой половине 2005 года, таких как повышенная концентрация ссудного портфеля и небольшая доля на рынке. Для решения проблем с ликвидностью руководство Банка приняло решение о выпуске облигаций, дополнительного количества простых и привилегированных акций (Примечание 24), для привлечения краткосрочных вкладов от корпоративных клиентов (Примечание 19), реструктуризации Группы и выпуске Еврооблигаций в 2006 году. В июле 2005 года была выпущена четвертая эмиссия облигаций Банка, выраженных в тенге, через местную фондовую биржу (КФБ). Банк выпустил 500,000 облигаций с номинальной стоимостью 10 тыс. тенге каждая. Облигации были выпущены сроком на 10 лет с купонной процентной ставкой 8 процентов годовых. Купоны были погашены в январе и июле. В декабре 2005 года были утверждены пятая и шестая эмиссия облигаций, выраженных в тенге, через КФБ. Банк получил разрешение на выпуск 3,000,000,000 и 4,000,000,000 облигаций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Облигации пятой эмиссии были выпущены сроком на три года с процентной ставкой 9.75%. Купоны были погашены в июне и декабре. Облигации седьмой эмиссии были выпущены сроком на семь лет с процентной ставкой 9.9%. Купоны были погашены в июне и декабре. По состоянию на 31 декабря 2005 года 1,000,000,000 облигаций были выпущены с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. 1 марта 2006 года международное рейтинговое агентство «Moody's Investors service» подтвердило рейтинг «Темірбанка» как долгосрочный 'B-', Short-term 'B', Individual 'D/E', and Support '5'.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости зданий и сооружений, проведенной в 2004 году, и стоимости финансовых активов и обязательств, переоцененной до справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, предназначенных для торговли, и производных финансовых инструментов.

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Ее иностранная дочерняя компания составляют отчетность в соответствии с требованиями страны деятельности дочерней компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний и соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), которая представляется на ежегодной основе за период, заканчивающийся 31 декабря. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании для получения выгод от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и хозяйственную политику которой Группа может оказывать существенное влияние, но не может ее контролировать.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, исключая предназначенные для продажи.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Группы в таких зависимых компаний, не признаются.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых чистых активов зависимой компании превышает долю Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой деловую репутацию. Разница, на которую справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых чистых активах зависимой компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) отражаются в отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Прибыли и убытки по результатам операций с зависимыми компаниями подлежат исключению в пропорции, равной доли Группы в капитале данной зависимой компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении инвестиции. В таком случае начисляется резерв под обесценение.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по стоимости приобретения, являющиеся справедливой стоимостью погашенного или полученного возмещения, за вычетом любых операционных затрат, 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 средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан и средства, размещенные в банках с первоначальным сроком погашения до 90 дней.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Группа 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. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Активы, предназначенные для торговли

Активы, предназначенные для торговли, представляют собой долговые ценные бумаги и акции, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Ценные бумаги, предназначенные для торговли, первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости обращающихся на рынке ценных бумаг, предназначенных для торговли, Группа использует рыночные котировки. В случае если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Группы 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 ценных бумаг, предназначенных для торговли, в течение определенного периода времени исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли, относится на счет прибылей и убытков за период.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Группа 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 Группой 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 отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи активов по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Группой, в основном, для торговли. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, включают в себя форвардные контракты, свопы, опционы по операциям с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна стоимости уплаченного возмещения, а затем переоценивается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Группой, 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 оценки относятся на счет прибылей и убытков за тот год, в котором они возникли, в статью «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой» для производных финансовых инструментов в отношении иностранной валюты.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Группой, представляют собой финансовые активы, созданные Группой посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в синдицированных кредитах.

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

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Группы за счет резерва под обесценение по ссудам в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Прекращение начисления процентов по ссудам

Как только финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов была списана в результате убытка от обесценения, процентный доход в последующем признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения убытка от обесценения.

Резерв под обесценение

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Земля и здания, используемые для предоставления услуг или административных целей, отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, полученной в результате переоценки, которая проводилась профессиональными оценщиками на основании рыночных данных и является их справедливой стоимостью на дату проведения переоценки, за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на достаточно регулярной основе, с тем чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки такой земли и зданий относится на фонд переоценки основных средств, кроме случаев, когда такое увеличение компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода. При условии компенсации данная сумма увеличения стоимости признается в отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости результате переоценки такой земли и зданий признается в качестве расхода в той степени, в которой оно превышает размер фонда переоценки основных средств, определенного при предыдущей переоценке данного актива.

Амортизация зданий, определенная в результате переоценки, отражается в составе доходов. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности положительный результат переоценки списывается непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

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

Амортизация начисляется с целью списания себестоимости или оценочной стоимости активов, кроме земли и зданий, находящихся на стадии строительства, в течение срока их полезного использования методом равномерного начисления на основе нижеприведенных оценок:

Здания	2.5%
Офисное и компьютерное оборудование	10 – 25%
Транспортные средства	14%
Прочее	8 – 12%

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.

Убыток от обесценения

Если восстановительная стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовую стоимость уменьшают до величины восстановительной стоимости. Разница, представляющая собой убыток от обесценения, отражается в качестве расхода в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, в котором она возникла.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

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

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

Помимо этого, в стране деятельности Группы действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Депозиты банков и клиентов

Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном 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 векселя Группы, 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 Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по исторической стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственные пенсионные фонды. Данная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе стран, в которых зарегистрированы дочерние предприятия Банка. Кроме того Группа не имеет пенсионных обязательств или других существенных обязательств, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям и ценным бумагам, предназначенным для торговли. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав доходов 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. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Тенге/долл. США	133.77	130.00
Тенге/евро	158.54	177.10

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, общая сумма арендных платежей, включая платежи по ожидаемому прекращению аренды, отражаются арендатором в консолидированном отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока аренды.

Финансовая аренда

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя с начала финансовой аренды текущая стоимость арендных платежей («чистые инвестиции в аренду») отражается в составе ссуд и средств, предоставленных клиентам. Доход от аренды отражается в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки.

Началом аренды является дата арендных платежей или обязательств. Для целей данного определения соглашение об аренде должно быть оформлено в письменном виде, подписано сторонами, заинтересованными в сделке и должно предусматривать основные условия сделки.

Любые авансы арендатора, перечисленные до начала аренды, уменьшают чистые инвестиции в аренду.

Финансовая прибыль от аренды отражается в составе прочей прибыли от операционной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	5,611,867	3,542,729
Проценты по активам, предназначенным для торговли	291,548	177,439
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	163,868	188,166
Проценты по операциям обратного РЕПО	60,715	8,521
Итого процентные доходы	<u>6,127,998</u>	<u>3,916,855</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	1,951,795	627,466
Проценты по ссудам и средствам банков	888,524	775,511
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	241,167	147,761
Проценты по прочим заимствованным средствам	213,378	82,259
Проценты по субординированному займу	83,183	76,022
Проценты по операциям РЕПО	78,715	16,850
Итого процентные расходы	<u>3,456,762</u>	<u>1,725,869</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение процентных активов	<u>2,671,236</u>	<u>2,190,986</u>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение процентных активов представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставлен- ные банкам тыс. тенге	Средства, предоставлен- ные клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
31 декабря 2003 года	-	476,125	476,125
Формирование резерва под обесценение за год	13,000	452,713	465,713
Списание ссуд в течение года	-	(398,984)	(398,984)
Восстановление ранее списанных активов	-	195,450	195,450
31 декабря 2004 года	13,000	725,304	738,304
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение за год	(13,000)	1,632,718	1,619,718
Списание ссуд в течение года	-	(592,846)	(592,846)
Восстановление ранее списанных активов	-	97,246	97,246
31 декабря 2005 года	<u>-</u>	<u>1,862,422</u>	<u>1,862,422</u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	2005 тыс. тенге	2004 тыс. тенге
На начало года	-	-
Формирование резерва под обесценение	32,029	38,753
Списание прочих активов	(43,515)	(43,600)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	13,109	4,847
На конец года	<u>1,623</u>	<u>-</u>

Информация о движении резервов по внебалансовым операциям представлена следующим образом:

	2005 тыс. тенге	2004 тыс. тенге
На начало года	39,167	5,565
(Восстановление)/формирование резервов	<u>(38,364)</u>	<u>33,602</u>
На конец года	<u>803</u>	<u>39,167</u>

6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Кассовые операции	579,170	434,151
Расчетные операции	216,864	195,266
Выпущенные гарантии	101,292	78,650
Финансовые услуги	41,322	22,562
Кастодиальные услуги	36,824	22,193
Проведение документарных операций	23,527	39,850
Прочий комиссионный доход	26,563	6,125
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>1,025,562</u>	<u>798,797</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	21,043	19,989
Операции с пластиковыми картами клиентов	19,240	17,715
Операции с ценными бумагами	7,897	2,017
Кассовые операции	6,885	1,197
Проведение документарных операций	1,572	5,550
Кастодиальные услуги	96	7
Прочий комиссионный расход	992	5,787
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>57,725</u>	<u>52,262</u>

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2005 и 2004 годов, 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 2005 и 2004 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Отложенные активы:		
Нематериальные активы	<u>15,310</u>	<u>19,602</u>
Итого отложенные налоговые требования	<u>15,310</u>	<u>19,602</u>
Отложенные обязательства:		
Основные средства	<u>151,482</u>	<u>71,986</u>
Итого отложенные обязательства	<u>151,482</u>	<u>71,986</u>
Чистые отложенные обязательства	<u>(136,172)</u>	<u>(52,384)</u>
Чистые отложенные налоговые требования/ (обязательства) по установленной ставке (30%)	<u>(40,852)</u>	<u>(15,715)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u><u>(40,852)</u></u>	<u><u>(15,715)</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Прибыль до налога на прибыль	<u>2,530,666</u>	<u>618,942</u>
Установленная законом ставка налога – 30%	759,200	185,683
Налоговый эффект от постоянных разниц, включая:		
- Процентный доход от ипотечных займов, не облагаемый налогом на прибыль	(136,018)	(1,401)
- Процентный доход от лизинговой деятельности, не облагаемый налогом на прибыль	(78,548)	(52,073)
- Невычитаемые расходы	267,848	37,319
- Необлагаемая прибыль от государственных ценных бумаг	(30,433)	(59,652)
- Необлагаемая прибыль от проданных акций (Примечание 8)	<u>(770,164)</u>	<u>-</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>11,885</u>	<u>109,876</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	2,990	110,030
Корректировка предыдущих лет по текущему налогу на прибыль	(16,242)	-
Расходы/(экономия) по отложенному налогу на прибыль:	<u>25,137</u>	<u>(154)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>11,885</u>	<u>109,876</u>
	2005 тыс. тенге	2004 тыс. тенге
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		
На начало года	15,715	15,869
Расходы/(экономия) по отложенному налогу на прибыль:	<u>25,137</u>	<u>(154)</u>
На конец года	<u>40,852</u>	<u>15,715</u>

8. ДОХОД ОТ ПРОДАЖИ АКЦИЙ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В сентябре и октябре 2005 года Банк осуществил взнос на сумму 197,069 тыс. тенге в уставный капитал АО «Темірлизинг» в виде основных средств по их балансовой стоимости. В ноябре 2005 года Банк продал 632,786 акций АО «Темірлизинг» (дочерняя компания Банка) с номинальной стоимостью 1 тенге каждая, представлявших 41% от всех выпущенных и оплаченных акций за 3,200,000 тыс. тенге нескольким местным финансовым организациям через Казахстанскую Фондовую Биржу. В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан, данный доход не облагается налогом на прибыль.

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. тенге
Амортизация основных средств	1,221,722	928,903
Расходы на рекламу и маркетинг	153,871	128,892
Расходы на рекламу и маркетинг	173,280	121,350
Административные расходы	164,192	127,235
Налоги (кроме налога на прибыль)	113,769	80,958
Связь	108,688	106,757
Ремонт и обслуживание	93,212	31,287
Расходы на консультационные услуги	61,230	19,964
Аренда	58,026	113,420
Командировочные расходы	45,388	63,196
Расходы на охрану	38,311	44,430
Амортизация нематериальных активов	24,166	18,112
Информационные услуги	21,676	38,585
Транспортные расходы	20,561	17,218
Расходы на страхование	18,017	52,741
Расходы по сбору денежных средств	13,043	12,352
Представительские расходы	10,511	22,173
Прочие затраты	171,791	150,743
Итого операционные расходы	<u>2,511,454</u>	<u>2,078,316</u>

10. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании (тыс. тенге)	2,589,838	509,066
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированным акциям (тыс. тенге)	<u>(473,190)</u>	<u>(100)</u>
Прибыль за вычетом дивидендов по привилегированным акциям (тыс. тенге)	<u>2,116,648</u>	<u>508,966</u>
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	4,511	3,228
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	469	158

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Наличные средства в кассе	2,127,064	1,767,023
Остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	<u>1,885,164</u>	<u>3,179,877</u>
Итого денежные средства и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	<u><u>4,012,228</u></u>	<u><u>4,946,900</u></u>

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

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан	4,012,228	4,946,900
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	<u>7,329,336</u>	<u>609,196</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>11,341,564</u></u>	<u><u>5,556,096</u></u>

12. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

	31 декабря 2005 года			31 декабря 2005 года		
	Процентная ставка к номиналу %	Срок погашения месяц/год	Сумма тыс. тенге	Процентная ставка к номиналу %	Срок погашения месяц/год	Сумма тыс. тенге
Долговые ценные бумаги:						
Корпоративные облигации	8.0 – 9.5	2006 - 2015	7,843,557	8.0 – 10.0	2006 - 2015	186,452
Еврооблигации МФРК	11.13	2007	652,732	11.13	2007	684,653
Казначейские облигации	4.0 – 8.35	2006 - 2011	610,717	4.0 – 8.35	2006 - 2010	861,942
Ноты НБРК		2006	<u>117,073</u>		2006	<u>1,450,437</u>
			9,224,079			3,183,484
Инвестиции в долевые ценные бумаги		-	<u>167,748</u>		-	<u>145,903</u>
			<u><u>9,391,827</u></u>			<u><u>3,329,387</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов инвестиции в долевые ценные бумаги включали:

Наименование	Характер деятельности	Страна ведения деятельности	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
АО «Казкоммерцбанк»	Банковская деятельность	Казахстан	101,456	79,613
АО «Валют-Транзит Банк»	Банковская деятельность	Казахстан	66,292	66,290
Итого			167,748	145,903

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 60,024 тыс. тенге и 28,620 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года активы, предназначенные для торговли, были проданы на сумму 2,661,877 тыс. тенге по соглашениям РЕПО местным финансовым организациям. (Примечание 18).

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Корреспондентские счета и вклады «овернайт» в других банках	5,011,195	609,196
Соглашения РЕПО и обратного РЕПО с банками	4,163,545	239,830
Текущие срочные размещения в банках	2,773,865	3,349,514
За вычетом резерва под обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам	-	(13,000)
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резерва под обесценение	11,948,605	4,185,540

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел 3 вклада в банках, по отдельности превышающие 800,000 тыс. тенге. Общая сумма данных займов составляла 2,249,551 тыс. тенге или 81% от общих краткосрочных размещений в банках (2004 год: 3 размещения на сумму 2,746,562 тыс. тенге или 82% от общих краткосрочных размещений в банках).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, включали ценные бумаги класса А, котирующиеся на КФБ и выпущенные следующими эмитентами:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Акции АО «Банк ТуранАлем»	1,500,069	-
Долевые ценные бумаги АО «Корпорация Ордабасы»	1,106,479	128,536
Облигации АО «Астана Финанс»	493,816	-
Долевые ценные бумаги АО «Валют-Транзит Банк»	465,664	107,000
Облигации АО «АТФ Банк»	242,878	-
Облигации АО «Валют-Транзит Банк»	185,036	-
Облигации АО «Банк Каспийский»	117,998	-
Наращенные проценты	51,605	-
	4,163,545	235,536

Информация о движении резерва под обесценение ссуд и средств, предоставленных банкам, раскрыта в Примечании 5.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Текущие ссуды	47,105,124	27,495,691
Просроченная задолженность по ссудам	810,712	903,576
Наращенные процентные доходы	<u>1,098,572</u>	<u>757,882</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	49,014,408	29,157,149
За вычетом резервов под обесценение	<u>(1,862,422)</u>	<u>(725,304)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u><u>47,151,986</u></u>	<u><u>28,431,845</u></u>

Информация об изменениях в резерве под обесценение ссуд представлена в Примечании 5.

Ниже представлена информация о концентрации рисков, присущих секторам экономики, в рамках ссуд, предоставленных клиентам:

	2005 год		2004 год	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Частный сектор	21,239,396	43.44	7,516,270	25.78
Оптовая торговля	7,055,706	14.40	6,698,410	22.97
Строительство	6,998,561	14.28	4,522,967	15.51
Услуги предприятиям	2,626,440	5.36	38,056	0.13
Пищевая промышленность	2,041,827	4.17	1,035,846	3.55
Недвижимость	1,816,838	3.71	504,895	1.73
Гостиничный и ресторанный бизнес	1,699,531	3.47	1,399,561	4.80
Транспортные услуги	1,109,993	2.26	830,842	2.85
Розничная торговля	592,635	1.21	788,357	2.70
Сельское хозяйство	559,904	1.14	2,352,886	8.07
Нефтегазовая промышленность	551,975	1.13	50,743	0.17
Печатное производство	428,406	0.87	75,398	0.26
Финансовые услуги	243,756	0.50	418,151	1.43
Горнодобывающая промышленность	243,233	0.50	554,961	1.90
Водоснабжение, поставка газа и электроэнергии	230,755	0.47	219,799	0.75
Фермерское хозяйство	228,183	0.47	458,527	1.57
Производство бумаги	223,960	0.46	53,844	0.18
Химическая промышленность	219,084	0.45	70,072	0.24
Производство мебели	160,040	0.33	75,331	0.26
Металлические изделия	139,718	0.29	303,268	1.04
Досуг	118,525	0.24	51,527	0.18
Здравоохранение	112,419	0.23	47,494	0.16
Образование	74,511	0.15	19,351	0.07
Аренда	39,152	0.08	377,046	1.29
Коммунальные услуги	11,813	0.02	34,735	0.12
Прочее	<u>248,047</u>	<u>0.51</u>	<u>658,812</u>	<u>2.26</u>
	<u><u>49,014,408</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>29,157,149</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

В 2005 году кредитная политика Банка была переориентирована, в основном, на розничные банковские услуги, включающие в себя предоставление ссуд частным лицам, что привело к увеличению числа ссуд частным лицам за счет увеличения ипотечных займов и потребительских займов частным лицам с июня 2005 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа предоставила займы в размере 7,166,849 тыс. тенге 6 клиентам, каждый из которых превышал 5% от капитала Группы и составлял 15 % от общего ссудного портфеля (31 декабря 2004 года: 8,517,244 тыс. тенге 12 клиентам, каждый из которых превышал 10% от капитала Группы и составлял 29 % от общего ссудного портфеля).

15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

	31 декабря 2005 года %	тыс. тенге	31 декабря 2004 года %	тыс. тенге
ОАО «ИнэксимБанк»	46%	839,307	46%	400,718
АПФ им. Кунаева	34%	78,592		-
		<u>917,899</u>		<u>400,718</u>

Изменения в объемах инвестиций отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
На начало года	400,718	342,456
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных компаний	455,106	19,942
Чистая доля результатов ассоциированных компаний после налогообложения	107,865	50,250
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	<u>(45,790)</u>	<u>(11,930)</u>
На конец года	<u>917,899</u>	<u>400,718</u>

В июле 2003 года Банк инвестировал в уставный капитал ЗАО «Инэксимбанк», Кыргызская Республика, путем приобретения обыкновенных акций данного банка на сумму 2,300,000 долларов США (337,985 тыс. тенге). В марте 2004 года дополнительная сумма в размере 19,942 тыс. тенге была выплачена Банком в уставный капитал ассоциированной компании. В июне и декабре 2005 года Банк далее инвестировал в уставный капитал ЗАО «ИнэксимБанк» путем приобретения обыкновенных акций данного банка на сумму 2,800,000 долларов США (376,514 тыс. тенге).

В 2004 году Банк приобрел 14.4% акционерного капитала АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Кунаева» на сумму 19,800 тыс. тенге и в 2005 году Банк приобрел акции на сумму 58,792 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов. активы, обязательства и прибыль ЗАО «Инэксимбанк» за годы, закончившиеся на указанную дату, представлены следующим образом:

Год	Активы ассоциированной компании тыс. тенге	Обязательства ассоциированной компании тыс. тенге	Прибыль тыс. тенге
2005 год	9,665,681	7,878,313	235,220
2004 год	5,286,519	4,464,417	107,178

По состоянию на 31 декабря 2005 года активы, обязательства и убыток АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Кунаева», ассоциированной компании, за годы, закончившиеся на указанную дату, представлены следующим образом:

Год	Активы ассоциированной компании тыс. тенге	Обязательства ассоциированной компании тыс. тенге	Убыток тыс. тенге
2005 год	256,526	3,194	78,498

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения тыс. тенге	Мебель и оборудование тыс. тенге	Транспор тные средства тыс. тенге	Прочее тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Стоимость					
31 декабря 2004 года	291,492	397,190	121,847	399,755	1,210,284
Приобретения	1,490,756	68,400	42,102	70,153	1,671,411
Выбытия	(224,791)	(13,848)	(9,786)	(8,051)	(256,476)
31 декабря 2005 года	<u>1,557,457</u>	<u>451,742</u>	<u>154,163</u>	<u>461,857</u>	<u>2,625,219</u>
Накопленный износ					
31 декабря 2004 года	32,207	224,440	55,542	166,274	478,463
Начисленный износ (Примечание 9)	12,423	80,300	13,677	47,471	153,871
Выбытия	(22,957)	(13,137)	(8,368)	(7,053)	(51,515)
31 декабря 2005 года	<u>21,673</u>	<u>291,603</u>	<u>60,851</u>	<u>206,692</u>	<u>580,819</u>
Балансовая стоимость					
31 декабря 2005 года	<u>1,535,784</u>	<u>160,139</u>	<u>93,312</u>	<u>255,165</u>	<u>2,044,400</u>
31 декабря 2004 года	<u>259,285</u>	<u>172,750</u>	<u>66,305</u>	<u>233,481</u>	<u>731,821</u>

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	178,831	686,043
Офисные принадлежности и прочие товарно-материальные запасы	84,459	43,580
Нематериальные активы	79,637	67,552
Начисленная комиссия	17,989	5,908
Дебиторская задолженность по пластиковым картам	9,057	11,344
Задолженность работников	7,510	5,501
Налоги будущих периодов	4,252	3,762
Драгоценные металлы	1,153	876
Прочее	10,371	75,293
	<u>393,259</u>	<u>899,859</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1,635)</u>	<u>-</u>
Итого прочие активы	<u>391,624</u>	<u>899,859</u>

18. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	Примечания	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Текущие размещения и ссуды банков		9,220,259	12,009,933
Соглашения РЕПО с банками	7	2,667,227	308,212
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков		1,371,848	127,409
Итого ссуды и средства банков		13,259,334	12,445,554

По состоянию на 31 декабря 2005 года текущие размещения и ссуды банков включают в себя два депозита от АО «Банк ТуранАлем» на общую сумму 44,000,000 долларов США (5,895,120 тыс. тенге) с процентной ставкой 12% годовых со сроком погашения в феврале и марте 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2004 года ссуды и средства банков включают в себя ссуду в размере 20,000,000 долларов США (2,600,000 тыс. тенге), полученную Банком от АО «Банк ТуранАлем», со сроком погашения в 2008 году и процентной ставкой 12 % годовых.

По состоянию на 31 декабря 2004 года ссуды и средства банков включают в себя краткосрочный синдицированный заем от «Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG» на сумму 21,500,000 долларов США (2,795,000 тыс. тенге) и от «Standard Bank London» на сумму 10,000,000 долларов США (1,300,000 тыс. тенге). Заем от «Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG» используется Банком для финансирования импортно-экспортных операций заемщиков Банка. Процентная ставка по данному займу составляет 5-месячный LIBOR и 2.7 % годовых. Срок погашения займа – 2005 год. Синдицированный заем от «Standard Bank London» была получен для финансирования импортно-экспортных операций заемщиков Банка. Процентная ставка по данному займу составляет 6-месячный LIBOR и 2.7 % годовых.

По состоянию на 31 декабря 2004 года ссуды и средства банков включали в себя два краткосрочных депозита от Банка Развития Казахстана, один депозит на сумму 650,000 тыс. тенге, с процентной ставкой 7.5% и сроком погашения в 2005 году, и другой депозит на сумму 600,000 тыс. тенге, с процентной ставкой 6.5% и сроком погашения в 2005 году.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов ссуды и средства, полученные Группой от банков, включали в себя ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 2,661,878 тыс. тенге и 308,004 тыс. тенге, соответственно. Такие соглашения обеспечены залогом следующих активов:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Корпоративные облигации казахстанских компаний	2,444,521	24,008
Государственные краткосрочные обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	111,000	171,000
Ноты НБРК	85,001	89,000
Корпоративные акции казахстанских компаний	21,356	23,996
Итого ссуды по соглашениям РЕПО	2,661,878	308,004

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Текущий / расчетный счет	9,918,093	9,020,261
Срочные депозиты	30,977,115	10,698,778
Наращенные процентные доходы	692,207	171,416
Итого средства клиентов	41,587,415	19,890,455

Концентрация рисков, присущих экономическому сектору, по средствам клиентов представлена следующим образом:

	2005 год		2004 год	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Финансовые услуги и услуги по страхованию	12,277,846	29.52	7,680,652	38.61
Частный сектор	9,916,132	23.84	5,719,180	28.75
Производство урана	7,351,672	17.68	-	-
Оптовая торговля	4,638,450	11.15	1,765,189	8.87
Строительство	2,162,116	5.20	1,017,229	5.11
Недвижимость	1,263,904	3.04	52,571	0.26
Услуги частным лицам и предприятиям	998,808	2.40	991,989	4.99
Образование	687,928	1.65	257,227	1.29
Здравоохранение	361,013	0.87	219,415	1.10
Транспортные услуги	324,309	0.78	353,861	1.78
Сельское хозяйство	191,920	0.46	189,704	0.95
Горнодобывающая промышленность	190,231	0.46	15,862	0.08
Исследования и разработки	189,415	0.46	113,248	0.57
Ассоциации и союзы	173,878	0.42	116,143	0.58
Коммунальные услуги	163,504	0.39	476,919	2.40
Розничная торговля	151,446	0.36	156,075	0.78
Пищевая промышленность	109,261	0.26	19,581	0.10
Печатное производство	47,580	0.11	35,788	0.18
Государственное администрирование	14,664	0.04	163	0.00
Прочее	373,338	0.90	709,659	3.57
	<u>41,587,415</u>	<u>100.00</u>	<u>19,890,455</u>	<u>100.00</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства десяти крупнейших клиентов составили 19,939,709 тыс. тенге и представляли собой 48% от общих средств клиентов (31 декабря 2004 года: средства 10 клиентов на сумму 7,427,508 тыс. тенге представляли собой 37% от общих клиентских счетов).

20. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ

	День/ месяц/ год погашения	Ежегодная купонная ставка %	31 декабря	31 декабря
			2005 года	2004 года
			тыс. тенге	тыс. тенге
Облигации, выраженные в тенге	December 2012	9.75	3,087,700	2,194,000
Облигации, выраженные в долларах США	August 2005	9.5	-	466,700
Дисконт			(133,571)	(4,958)
Наращенные процентные доходы			48,447	53,980
Итого долговые ценные бумаги выпущенные			<u>3,002,576</u>	<u>2,709,722</u>

28 января 2005 года на Общем собрании акционеров было принято решение о регистрации программы по выпуску облигаций на сумму 30,000,000 тыс. тенге для создания ресурсной базы с целью улучшения деятельности Банка в сфере торговли и финансирования проектов. Первый выпуск на общую сумму 5,000,000 тыс. тенге подлежит погашению в течение 10 лет и имеет купонную ставку 8 % годовых за первый год; процентная ставка за последующие годы будет определена Правлением Банка в зависимости от рыночных условий, но не менее 5 %.

21. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Процентная ставка %	Сумма тыс. тенге	Процентная ставка %	Сумма тыс. тенге
Срочные займы прочих финансовых организаций	Libor+4% to 12%	1,816,609	Libor+4% to 12%	1,482,000
Финансирование, предоставленное Министерством Финансов Казахстана	6.0 – 8.1%	109,344	6.0 – 8.1%	206,115
Нарощенные процентные доходы		19,827		14,640
Итого прочие заемные средства		<u>1,945,780</u>		<u>1,702,755</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года срочные займы прочих финансовых организаций включают в себя долгосрочные займы от «Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkellingslanden N.V.» («ФМО») (5,571,000 долларов США), Фонда развития малого бизнеса (1,000,000 долларов США) и ТОО «Morven Invest» (7,200,000 долларов США), которые были получены по программе финансовой аренды для финансирования ОАО «Темірлізинг», дочернего предприятия Банка.

Займы от Фонда развития малого предпринимательства представляют собой займы Правительству Республики Казахстан, предоставленные ЕБРР и АБР с целью их передачи конечным получателям, т.е. авторизованным банкам для расширения своих программ по предоставлению займов малым и средним предприятиям.

Займы от Правительства Республики Казахстан представляют собой займы, полученные от МБРР и местных органов власти, с целью их передачи авторизованным банкам для расширения своих программ по предоставлению займов малым и средним предприятиям.

Банк участвует в программе поддержки сельскохозяйственного сектора, финансируемой МБРР в Республике Казахстан, и по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов Банк получил займы на сумму 206,115 тыс. тенге и 323,919 тыс. тенге, соответственно, по данной программе. Процентная ставка по данным займам составляет 1.42 % годовых; срок погашения по данным займам - 2004-2006 годы.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Примечания	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Авансы полученные		70,257	14,103
Кредиторская задолженность работникам		52,176	53
Налоги к уплате, кроме подоходного налога		43,661	59,060
Резерв по кредитным обязательствам	25	803	39,167
Начисленное страхование		-	7,379
Прочее		22,617	39,232
Итого прочие обязательства		<u>189,514</u>	<u>158,994</u>

23. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря 2005 года субординированные облигации на сумму 5,864,100 долларов США (785,672 тыс. тенге) были выпущены Банком (31 декабря 2004 года: 3,590,000 долларов США или 466,700 тыс. тенге), из которых 1,520,000 долларов США (203,650 тыс. тенге) были выкуплены Банком. Ставка по облигациям составляет 11% годовых. Данные облигации проданы по дисконтированной стоимости. Срок погашения облигаций – сентябрь 2008 года. Облигации расцениваются ниже тех требований, которые обычно предъявляются к вкладчикам и прочим кредиторам Банка.

	Валюта	Срок погашения год	Процент- ная ставка %	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Облигации, выраженные в долларах США	USD	2008	11	582,022	456,951
Дисконт				(21,288)	-
Наращенные процентные расходы				19,029	14,800
				<u>579,763</u>	<u>471,751</u>

24. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Утвержденный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Банка составляет:

	31 декабря 2005 года тыс. тенге		31 декабря 2004 года тыс. тенге	
	Количество акций	тыс. тенге	Количество акций	тыс. тенге
Простые акции	5,627,440	5,630,540	3,690,000	3,690,000
Привилегированные акции	<u>4,731,896</u>	<u>4,732,156</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Итого акционерный капитал	<u>10,359,336</u>	<u>10,362,696</u>	<u>3,700,000</u>	<u>3,700,000</u>

В 2005 году было выпущено дополнительных 1,937,440 простых акций и 4,721,896 привилегированных акций, и акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2005 года составил 10,362,696 тыс. тенге. В 2004 году было выпущено дополнительных 622,500 простых акций, и акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2004 года составил 3,700,000 тыс. тенге.

Номинальная стоимость привилегированных акций составляет 1,000 тенге. Данные акции не имеют права голоса, однако они оцениваются выше обыкновенных акций в случае ликвидации Банка. По данным акциям минимальные ежегодные дивиденды составляют 100 тенге за акцию с мая 2005 года (2004 год: 1%). Проценты по дивидендам определяются на ежегодном собрании акционеров и зависят от финансовых результатов за год, но не могут быть менее 1% в отношении привилегированных акций. Данные акции не подлежат возмещению. Если дивиденды не объявляются, держатели привилегированных акций получают право голоса, так же как и держатели обыкновенных акций до тех пор, пока не начнут выплачиваться.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных вкладов в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций, а также превышение полученного вознаграждения за проданные казначейские бумаги над их покупной ценой.

В соответствии с местным законодательством и требованиями НБРК Банк переносит из нераспределенной прибыли в общий банковский резерв на непредвиденные риски и будущие убытки. Общий банковский резерв может быть распределен только после одобрения на собрании акционеров.

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Обязательства по капитальным затратам

В октябре 2003 года Банк заключил соглашение о приобретении в будущем текущих помещений головного офиса банка («соглашение»). В соответствии с условиями соглашения Банк должен производить ежемесячные платежи продавцу помещений в течение 3.5 лет на общую сумму 1,197,841 тыс. тенге. После полной оплаты право собственности на помещения переходит к банку. До этой даты право собственности на помещения, риски и вознаграждения по собственности остаются у продавца. По условиям соглашения Банк имеет право отменить соглашение в любое время и получить обратно 80 процентов суммы, уплаченной продавцу. В октябре 2005 года Банк отменил это соглашение и провел операцию, описанную в Примечании 8, в результате которой Группа получила законное право собственности на текущие помещения головного офиса.

Обязательства, связанные с выдачей кредитов

Основная цель данных инструментов - обеспечить наличие средств для клиентов по мере их необходимости. Гарантии и аккредитивы, которые представляют неотменяемые обязательства, по тому, что Банк произведет выплаты, если клиент не сможет выполнить обязательства перед третьими сторонами, будет нести тот же кредитный риск по кредитам. Документарные и коммерческие аккредитивы, которые являются письменными обязательствами Банка от имени клиента, дающие право третьей стороне производить траты в Банке до указанной суммы в соответствии с конкретными условиями, обеспечены поставками товаров, к которым они относятся, или денежные депозиты, и поэтому несут меньший риск, чем прямой заем.

Обязательства по выдаче кредитов по конкретной процентной ставке в течение фиксированного срока учитываются как производные инвестиции, только если данные обязательства не продляются свыше срока, необходимого для выполнения соответствующего андеррайтинга, в этом случае они считаются обычными операциями.

Непогашенные обязательства, связанные с выдачей кредитов, представлены следующим образом:

	Примечания	31 декабря 2005 года тыс. тенге	31 декабря 2004 года тыс. тенге
Неиспользованные кредитные линии		9,917,365	7,807,731
Аккредитивы по импорту		356,016	992,761
Выданные гарантии		833,186	925,562
Аккредитивы по экспорту		54,543	91,056
		11,161,110	9,817,110
За вычетом резерва по обязательствам, связанным с выдачей кредитов (Примечание 5)	5	(803)	(39,167)
Итого обязательства, связанные с выдачей кредитов		11,160,307	9,777,943

Обязательства по выдаче кредитов представляют собой неиспользованные части разрешений о выдаче кредита в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении кредитного риска по обязательствам по выдаче кредитов Банк потенциально подвержен убытку на общую сумму неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка меньше общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку большинство обязательств по выдаче кредитов зависит от соблюдения клиентами конкретных кредитных стандартов. Банк контролирует срок погашения обязательств, связанных с выдачей кредитов, поскольку долгосрочные обязательства обычно имеют больший кредитный риск, чем краткосрочные обязательства.

Общая неоплаченная контрактная сумма неиспользованных кредитных линий, аккредитивов и гарантий не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку эти финансовые инструменты могут истечь или могут быть отменены без финансирования.

Фидуциарная деятельность

Эти активы не включаются в консолидированный бухгалтерский баланс Группы, поскольку они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, раскрытая ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Фидуциарные активы подпадают в следующие категории по номинальной стоимости:

	31 декабря 2005 года номинальная стоимость тыс. тенге	31 декабря 2004 года номинальная стоимость тыс. тенге
Государственные ценные бумаги на хранении пенсионных фондов	30,711,993	17,148,140
Корпоративные ценные бумаги на хранении пенсионных фондов	33,545,590	20,222,559
Депозиты пенсионных фондов в других банках	10,740,000	4,539,000
Активы клиентов в управлении активами	1,291,324	203,287
Начисленные проценты	492,897	489,065
	<hr/>	<hr/>
Итого фидуциарные активы	<u>76,781,804</u>	<u>42,602,051</u>

Судебные иски

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

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Страхование

Банк является членом Казахстанского фонда страхования пенсионных вкладов и имеет страховое покрытие по принятым срочным депозитам физических лиц.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

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

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В первой половине 2006 года Группа планирует продать акции Накопительного Пенсионного Фонда имени Кунаева, составляющие 34% участие на сумму 78,592 тыс. тенге.

2 января 2006 года Совет Директоров принял решение о выпуске Еврооблигаций на сумму 250,000,000 долл. США через свое дочернее предприятие Temir Capital B.V., Голландия. Банк выступает в качестве гаранта.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами, в соответствии с определением, данным в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (a) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (b) ассоциированные компании – компании, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций Группы с правом голоса, что дает им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;
- (d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица Группы (а также неисполнительные директора и их ближайшие родственники);
- (e) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, и компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.
- (f) Стороны, имеющие общий контроль над Группой;
- (g) Совместные предприятия, в которых Группа является участником; и
- (h) Пенсионные схемы работников Группы или любого предприятия, являющегося связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Информации об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	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
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Ссуды, предоставленные клиентам	73,472	47,151,986	172,657	28,431,845
Руководство	73,472	-	155,569	-
Акционеры	-	-	17,088	-
Средства клиентов	3,293,511	41,587,415	69,901	19,890,455
Руководство	40,778	-	56,901	-
Акционеры	3,204,640	-	13,000	-
Прочие	48,093	-	-	-
Предоставленные гарантии	18,087	833,186	24,050	925,562
Руководство	6,699	-	13,000	-
Акционеры	11,388	-	11,050	-
Процентные доходы	9,860	6,127,998	13,806	3,916,855
Руководство	9,860	-	12,521	-
Акционеры	-	-	1,285	-
Процентные доходы	7,440	3,456,762	7,324	1,725,869
Руководство	7,440	-	3,433	-
Акционеры	-	-	3,891	-

В 2005 году общая сумма вознаграждений ключевого руководства, включая пенсионные отчисления, и дискреционная компенсация, составили 90,915 тыс. тенге (2004 год: 91,747 тыс. тенге).

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, и, дополнительно, – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Группы ведет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – безакцептное списание средств, ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные статьи дохода или расхода по операциям между операционными сегментами представляют собой нераспределяемые расходы головного офиса, которые распределяются на все центры прибыли в соответствии с внутренними положениями Группы. Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение и заемные средства. В результатах деятельности каждого предприятия отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по основным операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, приведена ниже.

	Обслуживание частных клиентов тыс. тенге	Обслуживание корпоративных клиентов тыс. тенге	Головной офис/ Нераспреде- ленные суммы тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Доходы из внешних источников	1,989,476	2,875,791	(24,687)	4,840,579
Доходы, полученные от других сегментов	-	-	1,714,074	1,714,074
Итого доходов	1,989,476	2,875,791	1,689,387	6,554,653
Прибыль /(убыток) от основной деятельности	202,479	292,684	1,998,695	2,493,858
Доля участия в прибылях зависимых обществ после налогообложения	-	-	107,865	107,865
Прибыль до налогообложения	202,479	292,684	2,106,560	2,601,723
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(11,885)	(11,885)
Чистая прибыль	202,479	292,684	2,094,675	2,589,838
Активы по сегментам	21,239,396	27,775,144	26,012,924	75,027,464
Инвестиции в зависимое предприятие	-	-	917,899	917,899
Итого активы	21,239,396	27,775,144	26,930,823	75,945,363
Обязательства по сегментам	9,916,132	31,694,391	19,427,049	61,037,572
Нераспределенные обязательства	-	-	40,852	40,852
Итого обязательства	9,916,132	31,694,391	19,467,901	61,078,424
Прочие статьи по сегментам				
Капитальные затраты	(45,781)	(75,081)	(62,262)	(183,123)
Амортизационные расходы	-	-	(178,037)	(178,037)
Расходы по резерву, учтенные в течение года в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(417,324)	(1,202,394)	6,335	(1,613,383)

Информация по основным операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, приведена ниже.

	Обслуживание частных клиентов тыс. тенге	Обслуживание корпоративных клиентов тыс. тенге	Головной офис/ Нераспреде- ленные суммы тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Итого доходов	<u>1,120,219</u>	<u>2,742,145</u>	<u>(526,337)</u>	<u>3,336,027</u>
Прибыль /(убыток) от основной деятельности	259,269	634,654	(325,231)	568,692
Доля участия в прибылях зависимых обществ после налогообложения	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,250</u>	<u>50,250</u>
Прибыль до налогообложения	259,269	634,654	(274,981)	618,942
Расходы по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(109,876)</u>	<u>(109,876)</u>
Чистая прибыль	<u>259,269</u>	<u>634,654</u>	<u>(384,857)</u>	<u>509,066</u>
Активы по сегментам	7,418,974	22,818,480	12,287,898	42,525,352
Инвестиции в зависимое предприятие	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400,718</u>	<u>400,718</u>
Итого активы	<u>7,418,974</u>	<u>22,818,480</u>	<u>12,688,616</u>	<u>42,926,070</u>
Обязательства по сегментам	5,719,179	14,171,276	17,488,876	37,379,331
Нераспределенные обязательства	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,715</u>	<u>15,715</u>
Итого обязательства	<u>5,719,179</u>	<u>14,171,276</u>	<u>17,504,591</u>	<u>37,395,046</u>
Прочие статьи по сегментам				
Капитальные затраты	(59,283)	(97,225)	(80,625)	(237,133)
Амортизационные расходы	-	-	(147,004)	(147,004)
Расходы по резерву, учтенные в течение года в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(62,452)	(403,262)	(72,354)	(538,068)

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы за годы, окончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов представлена ниже.

2005	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
	тыс. тенге	тыс.тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы из внешних источников	4,624,976	(4,595)	220,198	4,840,579
Активы	67,189,322	3,827,664	4,928,377	75,945,363
Обязательства	54,248,186	4,619,324	2,210,914	61,078,424
Обязательства, связанные с предоставлением кредитов	11,160,307	-	-	11,160,307
Капитальные затраты	(183,123)	-	-	(183,123)

2004	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
	тыс. тенге	тыс.тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы из внешних источников	3,615,946	17,541	224,263	3,857,750
Активы	36,727,633	602,420	5,596,017	42,926,070
Обязательства	30,043,556	6,191,124	1,160,366	37,395,046
Обязательства, связанные с предоставлением кредитов	9,777,943	-	-	9,777,943
Капитальные затраты	(237,133)	-	-	(237,133)

Внешние доходы, активы, пассивы и обязательства, связанные с предоставлением кредитов, отражены в основном в зависимости от местонахождения контрагента. Наличность в кассе, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты отражены в зависимости от страны местонахождения.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 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 Группы 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 Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов Группой использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Касса и счета в Национальном Банке Республики Казахстан

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

Ссуды и средства, предоставленные банкам

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов балансовая стоимость депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку 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 резерва на потери по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на возможные потери по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Активы, предназначенные для торговли

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов активы, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость активов, предназначенные для торговли, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Средства клиентов

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных депозитов и текущих счетов клиентов Группы представляет собой разумную оценку 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 заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов балансовая стоимость прочих заемных средств представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Субординированный заем

Субординированный заем учитывается по себестоимости, скорректированной на амортизацию премий и дисконтов, которая в достаточной степени отражает его справедливую стоимость.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы и является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже. Основными целями управления финансовым риском является установление лимитов рисков и затем убедиться, что подверженность риску остается в этих пределах. Функции управления операционным и юридическим риском – убедиться в должном функционировании внутренней политики и процедур для минимизации операционных и юридических рисков.

Группа осуществляет управление следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неисполнения своих обязательств контрагентом при наступлении срока платежа. Банк устанавливает уровни своего кредитного риска за счет определения лимитов на сумму риска, принимаемого в отношении одного заемщика, или группы заемщиков, географического или отраслевого сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты по уровню кредитного риска по заемщику или отраслевому сектору регулярно утверждаются Советом Директоров.

Риск по каждому заемщику дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и лимитами рисков по ежедневным поставкам в отношении торговых статей, таким как форвардные валютные контракты. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков удовлетворять обязательства по погашению процентов и основных сумм и посредством изменения этих кредитных лимитов при необходимости. Подверженность кредитному риску также частично управляется посредством получения обеспечения, корпоративных и личных гарантий.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску в основном отражается в балансовых суммах финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств для уменьшения потенциального кредитного риска незначительно.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как возможность убытка в результате невыполнения обязательств другой стороной по финансовому инструменту в соответствии с условиями контракта. Группа 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.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски появляются в связи с открытыми позициями по процентной ставке, валюте и капитальным продуктам, которые подвержены общим и специфичным рыночным изменениям. Совет Директоров устанавливает лимиты по стоимости риска, который может быть принят, который контролируется на ежедневной основе. Однако использование данного подхода не предотвращает убытки за пределами этих лимитов в случае более существенных рыночных колебаний.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,012,228	-	-	4,012,228
Активы, предназначенные для торговли	9,391,827	-	-	9,391,827
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	7,406,568	3,239,490	1,302,547	11,948,605
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	43,795,788	580,987	2,775,211	47,151,986
Инвестиции в ассоциированные компании	78,592	-	839,307	917,899
Основные средства, за вычетом накопленного износа	2,044,400	-	-	2,044,400
Требования по налогу на прибыль	86,794	-	-	86,794
Прочие активы	373,125	7,187	11,312	391,624
ИТОГО АКТИВЫ	67,189,322	3,827,664	4,928,377	75,945,363
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Ссуды и средства банков	12,206,152	44,460	1,008,722	13,259,334
Средства клиентов	37,511,730	2,875,226	1,200,459	41,587,415
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,002,576	-	-	3,002,576
Прочие заемные средства	246,142	1,699,638	-	1,945,780
Дивиденды к уплате	473,190	-	-	473,190
Обязательства по налогу на прибыль	40,852	-	-	40,852
Прочие обязательства	187,781	-	1,733	189,514
	53,668,423	4,619,324	2,210,914	60,498,661
Субординированный заем	579,763	-	-	579,763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	54,248,186	4,619,324	2,210,914	61,078,424
Чистая балансовая позиция	12,941,136	(791,660)	2,217,463	

Активы, обязательства и обязательства по кредитам обычно основаны на стране, в которой находится контрагент. Деньги в кассе, драгоценные металлы и основные средства были распределены на основе страны, в которой они физически находятся во владении.

Информация о географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года представлена в следующих таблицах:

	Казахстан тыс. тенге	Страны ОЭСР тыс. тенге	Страны, не входящие в ОЭСР тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,141,313	776,990	28,597	4,946,900
Активы, предназначенные для торговли	3,329,387	-	-	3,329,387
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	811,090	121,426	3,253,024	4,185,540
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	25,968,011	458,587	2,005,247	28,431,845
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	400,718	400,718
Основные средства, за вычетом накопленного износа	731,821	-	-	731,821
Прочие активы	899,859	-	-	899,859
ИТОГО АКТИВЫ	35,881,481	1,357,003	5,687,586	42,926,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Ссуды и средства банков	7,258,282	4,268,479	918,793	12,445,554
Средства клиентов	18,789,299	1,010,452	90,704	19,890,455
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,709,722	-	-	2,709,722
Прочие заемные средства	639,693	912,193	150,869	1,702,755
Обязательства по налогу на прибыль	15,715	-	-	15,715
Прочие обязательства	159,094	-	-	159,094
Субординированный заем	29,571,805	6,191,124	1,160,366	36,923,295
	471,751	-	-	471,751
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30,043,556	6,191,124	1,160,366	37,395,046
Чистая балансовая позиция	5,837,925	(4,834,121)	4,527,220	

Валютный риск

Группа подвержена влиянию изменений в курсах обмена иностранной валюты на ее финансовую позицию и движение денежных средств. Совет Директоров устанавливает лимиты на уровень подверженности по валюте и в целом по ночной и дневной позициям, которые контролируются ежедневно. В таблице ниже суммируется подверженность Группы валютному риску на 31 декабря 2005 года. В таблицу включены активы и обязательства Группы по балансовой стоимости, сгруппированные по валютам. Забалансовый гэп представляет собой разницу между номинальными суммами валютных производных финансовых инструментов, которые принципиально используются для уменьшения подверженности Группы изменениям в валютах и их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа имеет следующие валютные позиции:

	Тенге	Долл. США 1 долл. США = 133.77 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 158.54 тенге	Прочая валюта	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	2,710,589	980,214	269,544	51,881	4,012,228
Активы, предназначенные для торговли	8,599,602	792,225	-	-	9,391,827
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	5,809,004	6,037,346	20,990	81,265	11,948,605
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	25,986,625	20,321,524	843,837	-	47,151,986
Инвестиции в ассоциированные компании	917,899	-	-	-	917,899
Основные средства, за вычетом накопленного износа	2,044,400	-	-	-	2,044,400
Требования по налогу на прибыль	86,794	-	-	-	86,794
Прочие активы	369,791	14,133	7,590	110	391,624
Итого активы	46,524,704	28,145,442	1,141,961	133,256	75,945,363
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Ссуды и средства банков	5,142,101	7,347,466	769,767	-	13,259,334
Средства клиентов	28,426,934	12,835,371	266,223	58,887	41,587,415
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,002,576	-	-	-	3,002,576
Прочие заемные средства	93,134	1,852,646	-	-	1,945,780
Дивиденды к уплате	473,190	-	-	-	473,190
Обязательства по налогу на прибыль	40,852	-	-	-	40,852
Прочие обязательства	174,745	3,418	11,351	-	189,514
	37,353,532	22,038,901	1,047,341	58,887	60,498,661
Субординированный заем	-	579,763	-	-	579,763
Итого обязательства	37,353,532	22,618,664	1,047,341	58,887	61,078,424
Чистая балансовая позиция	9,171,172	5,526,778	94,620	74,369	

По состоянию на 31 декабря 2004 года Группа имеет следующие валютные позиции:

	Тенге	Долл. США 1 долл. США = 130.00 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.10 тенге	Прочая валюта	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,132,950	642,880	142,464	28,606	4,946,900
Активы, предназначенные для торговли	2,513,400	815,987	-	-	3,329,387
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	740,778	2,977,156	33,868	433,738	4,185,540
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	14,613,098	13,323,854	494,893	-	28,431,845
Инвестиции в ассоциированные компании	400,718	-	-	-	400,718
Основные средства, за вычетом накопленного износа	731,821	-	-	-	731,821
Прочие активы	868,526	13,754	17,469	110	899,859
Итого активы	24,001,291	17,773,631	688,694	462,454	42,926,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Ссуды и средства банков	3,387,363	8,901,060	157,131	-	12,445,554
Средства клиентов	15,882,087	3,395,228	186,980	426,160	19,890,455
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,226,888	482,834	-	-	2,709,722
Прочие заемные средства	150,350	1,552,405	-	-	1,702,755
Обязательства по налогу на прибыль	15,715	-	-	-	15,715
Прочие обязательства	111,509	42,554	5,031	-	159,094
	21,773,912	14,374,081	349,142	426,160	36,923,295
Субординированный заем	-	471,751	-	-	471,751
Итого обязательства	21,773,912	14,845,832	349,142	426,160	37,395,046
Чистая балансовая позиция	2,227,379	2,927,799	339,552	36,294	

Группа выдает кредиты и средства, выраженные в иностранных валютах. В зависимости от доходов заемщика, оценка валют относительно тенге может отрицательно повлиять на способность заемщиков погашать кредиты и поэтому увеличивает вероятность будущих убытков от обесценения.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск несоответствия между сроками погашения активов и обязательств. Группа ежедневно получает запросы на получение денег из имеющихся ресурсов по ночным депозитам, текущим счетам, депозитам, по которым наступают сроки погашения, использованию кредитов, гарантиям и маржам и другим требованиям по производным инструментам, погашаемым денежными средствами. Группа не поддерживает денежные ресурсы для удовлетворения всех этих требований, поскольку как показывает опыт, минимальный уровень реинвестирования средств, по которым наступают сроки погашения, могут быть предсказаны с более высокой степенью уверенности. Риск ликвидности управляется комитетом по активам/обязательства Банка.

Следующая таблица показывает активы и обязательства на 31 декабря 2004 года по их оставшимся контрактным срокам погашения, только если есть свидетельство того, что любые из этих активов обесцениваются и будут погашены после их контрактного погашения, в этом случае используется ожидаемая дата погашения. Однако некоторые из активов могут быть более долгосрочными; например, кредиты часто продлеваются, соответственно краткосрочные кредиты могут быть более долгосрочными.

Анализ риска ликвидности Группы на 31 декабря 2005 года представлена ниже.

	До востребования и до 1 мес. тыс. тенге	1–3 мес. тыс. тенге	3 мес. – 1 год тыс. тенге	1 год – 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Срок пога- шения не установлен тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в НБРК	4,012,228	-	-	-	-	-	-	4,012,228
Активы, предназначенные для торговли	9,391,827	-	-	-	-	-	-	9,391,827
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	8,456,443	227,419	2,931,576	333,167	-	-	-	11,948,605
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	1,838,550	4,165,785	15,512,278	19,906,927	6,780,156	(1,051,710)	-	47,151,986
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	917,899	917,899
Основные средства, нетто	-	-	-	-	-	-	2,044,400	2,044,400
Требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	86,794	86,794
Прочие активы	309,871	-	-	-	-	(1,623)	83,376	391,624
ИТОГО АКТИВЫ	24,008,919	4,393,204	18,443,854	20,240,094	6,780,156	(1,053,333)	3,132,469	75,945,363
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Ссуды и средства банков	4,517,762	7,693,841	249,568	70,729	727,434	-	-	13,259,334
Средства клиентов	12,502,735	2,847,899	19,287,668	6,772,211	176,902	-	-	41,587,415
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	3,002,576	-	-	3,002,576
Прочие заемные средства	-	99	1,173,799	771,882	-	-	-	1,945,780
Дивиденды	-	-	473,190	-	-	-	-	473,190
Прочие обязательства	175,141	250	205	13,115	-	-	803	189,514
Обязательства по налогу на прибыль	40,852	-	-	-	-	-	-	40,852
Субординированный заем	17,236,490	10,542,089	21,184,430	7,627,937	3,906,912	-	803	60,498,661
	-	-	-	579,763	-	-	-	579,763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	17,236,490	10,542,089	21,184,430	8,207,700	3,906,912	-	803	61,078,424
Чистая разница между активами и обязательствами	<u>6,772,429</u>	<u>(6,148,885)</u>	<u>(2,740,576)</u>	<u>12,032,394</u>	<u>2,873,244</u>	<u>(1,053,333)</u>	<u>3,131,666</u>	<u>14,866,939</u>
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2005 года	<u>6,772,429</u>	<u>623,544</u>	<u>(2,117,032)</u>	<u>9,915,362</u>	<u>12,788,606</u>	<u>11,735,273</u>	<u>14,866,939</u>	

Анализ риска ликвидности Группы на 31 декабря 2004 года представлена ниже.

	До востребован ия и до 1 мес. тыс. тенге	1–3 мес. тыс. тенге	3 мес. – 1 год тыс. тенге	1 год – 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Срок пога- шения не установлен тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,946,900	-	-	-	-	-	-	4,946,900
Активы, предназначенные для торговли	3,329,387	-	-	-	-	-	-	3,329,387
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	1,172,454	737,520	1,988,006	247,000	40,560	-	-	4,185,540
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	1,167,688	3,484,718	9,158,455	12,421,158	1,994,073	205,753	-	28,431,845
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	400,718	400,718
Основные средства, нетто	-	-	-	-	-	-	731,821	731,821
Прочие активы	128,439	44,167	200,170	171,756	-	-	355,327	899,859
ИТОГО АКТИВЫ	10,744,868	4,266,405	11,346,631	12,839,914	2,034,633	205,753	1,487,866	42,926,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Ссуды и средства банков	2,087,864	3,705,356	3,874,587	2,777,747	-	-	-	12,445,554
Средства клиентов	9,434,846	3,321,317	5,943,056	1,121,470	69,766	-	-	19,890,455
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	54,061	465,147	-	2,190,514	-	-	2,709,722
Прочие обязательства	56,567	70,389	301,058	1,274,741	-	-	-	1,702,755
Обязательства по налогу на прибыль	15,715	-	-	-	-	-	-	15,715
Прочие обязательства	119,927	-	-	-	-	39,167	-	159,094
	11,714,919	7,151,123	10,583,848	5,173,958	2,260,280	39,167	-	36,923,295
Субординированный заем	-	14,800	-	456,951	-	-	-	471,751
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	11,714,919	7,165,923	10,583,848	5,630,909	2,260,280	39,167	-	37,395,046
Чистая разница между активами и обязательствами	(970,051)	(2,899,518)	762,783	7,209,005	(225,647)	166,586	1,487,866	5,531,024
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2004 года	(970,051)	(3,869,569)	(3,106,786)	4,102,219	3,876,572	4,043,158	5,531,024	

Балансирование и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является фундаментальным для руководства Группы. Обычно банки не могут быть полностью сбалансированы, поскольку бизнес часто имеет неопределенный и разнородный характер. Несбалансированная позиция может увеличить рентабельность, но также может и увеличить риск убытков.

Сроки погашения активов и обязательств и возможность замены по приемлемой стоимости обязательств, по которым начисляются проценты, когда по ним наступают сроки погашения, являются важными факторами в оценке обязательства Банка и его подверженности изменениям в процентных ставках и курсах обмена.

Руководство считает, что, несмотря на то, что существенная часть средств клиентов требуется, диверсификация данных депозитов по количеству и виду депозиторов и прошлый опыт Банка показывают, что данные средства клиентов предоставляют долгосрочный и стабильный источник финансирования для Банка. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан физические лица имеют право снимать свои депозиты до срока платежа.

Требования ликвидности для удовлетворения требований по гарантиям и аккредитивам существенно меньше, чем сумма обязательств, поскольку Банк обычно не ожидает, что третья сторона будет снимать средства по соглашению. Общая сумма контрактных обязательств по продлению кредитов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку многие из этих обязательств истекут или будут прекращены без финансирования.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена влиянию изменений в рыночных процентных ставках на ее финансовую позицию и движение денежных средств. Процентные маржи могут увеличиваться в результате таких изменений, но могут уменьшать или увеличивать убытки в случае неожиданных движений.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки в основном в результате кредитования по фиксированным процентным ставкам, на суммы и за периоды, которые отличаются от таковых срочных кредитов по фиксированным процентным ставкам. На практике процентные ставки обычно фиксируются на краткосрочной основе. Также процентные ставки, которые постоянно фиксируются по активам и обязательствам, обычно пересматриваются для отражения текущих рыночных условий.

Совет Директоров устанавливает лимиты по уровню несоответствия изменений процентной ставки, которые могут быть проведены, которые контролируются ежедневно. В отсутствие инструментов хеджирования Группа обычно стремится согласовывать свои позиции по процентным ставкам.

В следующей таблице суммируется подверженность Группы риску изменения процентной ставки на 31 декабря 2005 и 2004 годов. В таблицу включены активы и обязательства Группы по балансовой стоимости, сгруппированные по самой ранней дате контрактного изменения или по датам погашения.

2005

	До востребован ия и до 1 мес.	1–3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,012,228	-	-	-	-	-	-	4,012,228
Активы, предназначенные для торговли	9,391,827	-	-	-	-	-	-	9,391,827
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	8,456,443	227,419	2,931,576	333,167	-	-	-	11,948,605
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	1,838,550	4,165,785	15,512,278	19,906,927	6,780,156	(1,051,710)	-	47,151,986
Инвестиции ассоциированные компаниями	-	-	-	-	-	-	917,899	917,899
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	-	-	-	2,044,400	2,044,400
Требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	86,794	86,794
Прочие активы	309,871	-	-	-	-	(1,623)	83,376	391,624
ИТОГО АКТИВЫ	24,008,919	4,393,204	18,443,854	20,240,094	6,780,156	(1,053,333)	3,132,469	75,945,363
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Ссуды и средства банков	4,517,762	7,693,841	249,568	70,729	727,434	-	-	13,259,334
Средства клиентов	12,502,735	2,847,899	19,287,668	6,772,211	176,902	-	-	41,587,415
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	2,002,576	1,000,000	-	-	3,002,576
Прочие заемные средства	-	99	1,173,799	771,882	-	-	-	1,945,780
Дивиденды к уплате	-	-	473,190	-	-	-	-	473,190
Обязательства по налогу на прибыль	40,852	-	-	-	-	-	-	40,852
Прочие обязательства	175,141	250	205	13,115	-	-	803	189,514
Субординированный заем	-	-	-	579,763	-	-	-	579,763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	17,236,490	10,542,089	21,184,430	10,210,276	1,904,336	-	803	61,078,424
Чистая разница между активами и обязательствами	<u>6,772,429</u>	<u>(6,148,885)</u>	<u>(2,740,576)</u>	<u>10,029,818</u>	<u>4,875,820</u>	<u>(1,053,333)</u>	<u>3,131,666</u>	<u>14,866,939</u>
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2005 года	<u>6,772,429</u>	<u>623,544</u>	<u>(2,117,032)</u>	<u>7,912,786</u>	<u>12,788,606</u>	<u>11,735,273</u>	<u>14,866,939</u>	

2004

	До востребован ия и до 1 мес. тыс. тенге	1–3 мес. тыс. тенге	3 мес. – 1 год тыс. тенге	1 год – 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Просро- ченные тыс. тенге	Срок пога- шения не установлен тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,946,900	-	-	-	-	-	-	4,946,900
Активы, предназначенные для торговли	2,997,031	-	-	133,835	198,521	-	-	3,329,387
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	1,172,454	737,520	1,988,006	247,000	40,560	-	-	4,185,540
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	1,167,688	3,484,718	9,158,455	12,421,158	1,994,073	205,753	-	28,431,845
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	-	400,718	400,718
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	-	-	-	731,821	731,821
Прочие активы	128,439	44,167	200,170	171,756	-	-	355,327	899,859
ИТОГО АКТИВЫ	10,412,512	4,266,405	11,346,631	12,973,749	2,233,154	205,753	1,487,866	42,926,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Ссуды и средства банков	2,087,864	3,705,356	3,874,587	2,777,747	-	-	-	12,445,554
Средства клиентов	9,434,846	3,321,317	5,943,056	1,121,470	69,766	-	-	19,890,455
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	54,061	465,147	2,190,514	-	-	-	2,709,722
Прочие заемные средства	56,567	70,389	301,058	1,274,741	-	-	-	1,702,755
Обязательства по налогу на прибыль	15,715	-	-	-	-	-	-	15,715
Прочие обязательства	119,927	-	-	-	-	39,167	-	159,094
	11,714,919	7,151,123	10,583,848	7,364,472	69,766	39,167	-	36,923,295
Субординированный заем	-	14,800	-	456,951	-	-	-	471,751
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	11,714,919	7,165,923	10,583,848	7,821,423	69,766	39,167	-	37,395,046
Чистая разница между активами и обязательствами	<u>(1,302,407)</u>	<u>(2,899,518)</u>	<u>762,783</u>	<u>5,152,326</u>	<u>2,163,388</u>	<u>166,586</u>	<u>1,487,866</u>	<u>5,531,024</u>
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2004 года	<u>(1,302,407)</u>	<u>(4,201,925)</u>	<u>(3,439,142)</u>	<u>1,713,184</u>	<u>3,876,572</u>	<u>4,043,158</u>	<u>5,531,024</u>	

В следующей таблице суммируются фактические процентные ставки в разбивке по основным валютам по основным денежным финансовым инструментам. Анализ был подготовлен на основе фактических ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств с корректировкой на переоценку влияния нерыночных процентных ставок на момент возникновения.

	2005				2004			
	Тенге	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Тенге	Долл. США	Евро	Прочие валюты
АКТИВЫ								
Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для торговли	5.3	10.9	-	-	5.1	5.4	-	-
Задолженность других банков	6.7	4.6	-	-	3.7	3.7	-	5.5
Суды и средства, предоставленные клиентам	16.2	15.0	8.2	-	17.2	14.3	10.0	17.0
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Суды и средства банков	9.4	7.1	3.1	-	4.5	7.6	3.2	7.2
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0.6	0.4	-	-	0.3	0.5	-	-
- депозиты до востребования	0.6	0.4	-	-	-	0.01	-	-
- срочные депозиты частных лиц	9.9	6.0	5.8	-	10.4	6.2	5.6	-
- срочные депозиты юридических лиц	9.0	14.0	2.6	-	8.9	6.9	2.6	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	9.4	10.5	-	-	9.0	9.7	-	-
Прочие заемные средства	3.8	9.9	-	-	3.0	6.4	-	-
Субординированный заем	-	11.0	-	-	-	11.0	-	-

Знак “-“ в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств в соответствующей валюте.