

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КАЗКОММЕРЦБАНК»**

Отчет по обзору независимых аудиторов

**Сжатая консолидированная
промежуточная финансовая отчетность
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г.**

	Страница
ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ	1
СЖАТАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г.:	
Консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	4-5
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	6-7
Выборочные комментарии к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности	8-25

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АО «Казкоммерцбанк»:

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного промежуточного бухгалтерского баланса АО «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее по тексту - «Банк») по состоянию на 30 июня 2005 г., консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках, а также консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале (далее по тексту - «Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность») за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в выпуске отчета на основании проведенного нами обзора данной сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом, применяемым в отношении соглашений по обзору (ISRE) 2400. В соответствии с этим стандартом обзор планируется и проводится таким образом, чтобы получить среднюю степень уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Обзор ограничивается, в основном, опросами персонала Банка и аналитическими процедурами, применяемыми к финансовым данным, вследствие чего он представляет меньшую степень уверенности, чем аудит. Мы не проводили аудит и соответственно не выражаем мнения по аудиту.

Основываясь на проведенном нами обзоре, ничто не привлекло наше внимание, что позволило бы нам считать, что прилагаемая сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность не представлена достоверно, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

12 августа 2005 г.

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г.

(в тысячах Казахских тенге, кроме данных о доходе на акцию)

	Коммен- тарии	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
Процентные доходы	4, 17	37,828,746	23,815,031
Процентные расходы	4, 17	(19,285,926)	(11,659,737)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		18,542,820	12,155,294
Формирование резервов на потери по ссудам		(6,182,590)	(5,364,898)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		12,360,230	6,790,396
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с торговыми ценными бумагами		170,674	(224,932)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		822,237	964,305
Доходы по услугам и комиссии полученные		5,557,196	4,610,689
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(509,159)	(742,548)
Чистая прибыль от инвестиционных вложений в ценные бумаги		-	9,137
Дивиденды полученные		9,907	14,327
Прочие доходы	5	844,762	495,818
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		6,895,617	5,126,796
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		19,255,847	11,917,192
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(6,146,123)	(4,402,012)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		13,109,724	7,515,180
(Формирование)/восстановление резервов на потери по прочим операциям		(881,069)	124,475
Прибыль/(убыток) от участия в ассоциированных компаниях		99,814	(15,534)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		12,328,469	7,624,121
Расходы по налогу на прибыль	6	(1,413,142)	(1,962,387)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		10,915,327	5,661,734
Относимая на:			
Держателей собственного капитала банка-учредителя		10,139,384	5,264,404
Долю меньшинства		775,943	397,330
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		10,915,327	5,661,734
Доход на акцию			
Базовый и разводненный (в тенге)	7	25.57	13.18

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер

12 августа 2005 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на стр. 8-25 являются составной частью данной сжатой консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2004 г. (в тысячах Казахских тенге)

	Коммен- тарии	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в национальных (центральных) банках		19,816,497	66,292,818
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам		141,937,979	41,833,562
Торговые ценные бумаги	8	51,692,501	74,779,727
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО, за вычетом резервов на потери		10,440,834	8,402,463
Производные финансовые инструменты		370,939	19,844
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	9, 16	552,656,982	494,930,550
Вложения в ценные бумаги			
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	32,463	488,668
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	43,225	64,294
Инвестиции в ассоциированные компании	11	317,978	217,964
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации		7,761,875	7,001,056
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации		483,487	385,474
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	12	3,697,888	9,640,143
ИТОГО АКТИВЫ		789,252,648	704,056,563
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства, полученные от банков		168,470,425	170,331,348
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО		9,057,176	28,444,727
Производные финансовые инструменты		204,422	31,354
Счета клиентов	16	235,394,542	197,827,313
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	234,119,576	207,840,717
Прочие привлеченные средства		13,812,149	4,463,967
Дивиденды к выплате		549,609	403
Прочие обязательства	14	15,553,227	12,894,287
		677,161,126	621,834,116
Субординированный заем		27,295,557	19,447,698
Всего обязательства		704,456,683	641,281,814
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал		4,999,555	4,197,179
Эмиссионный доход		22,342,091	11,752,396
Резерв переоценки основных средств		1,539,317	1,313,280
Нераспределенная прибыль		49,636,993	40,043,825
Доля меньшинства		6,278,009	5,468,069
Всего собственный капитал		84,795,965	62,774,749
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		789,252,648	704,056,563

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер

12 августа 2005 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на стр. 8-25 являются составной частью данной сжатой консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г.
(в тысячах Казахских тенге)**

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиции	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Итого
Сальдо на 31 декабря 2003 г.	4,018,930	9,453,411	569,783	-	31,536,768	4,704,625	50,283,517
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога в сумме 71,877 тысяч тенге)	-	-	180,064	-	-	-	180,064
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(47,992)	-	47,992	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	92	699	-	-	-	-	791
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	(323,673)	-	(323,673)
Курсовая разница от пересчета инвестиций по среднему курсу	-	-	-	-	-	(308,301)	(308,301)
Влияние уменьшения доли меньшинства в ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	-	-	-	-	-	58,883	58,883
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка	-	-	-	-	-	397,330	397,330
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	5,264,404	-	5,264,404
Сальдо на 30 июня 2004 г. (не аудировано)	4,019,022	9,454,110	701,855	-	36,525,491	4,852,537	55,553,015
Увеличение акционерного капитала	178,160	2,298,302	-	-	-	-	2,476,462
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 261,897 тысяч тенге)	-	-	684,993	-	-	-	684,993
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(73,568)	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-	(19)
Сторно излишне начисленных дивидендов к выплате	-	-	-	-	-	-	33,303
Курсовая разница от пересчета инвестиций по среднему курсу	-	-	-	(13,432)	-	(52,883)	(66,315)
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка	-	-	-	-	-	668,415	668,415
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	3,424,895	-	3,424,895
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	4,197,179	11,752,396	1,313,280	(13,432)	40,057,257	5,468,069	62,774,749

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских тенге)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиции	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Итого
Увеличение акционерного капитала	801,092	10,589,695	-	-	-	-	11,390,787
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 97,019 тысяч тенге)	-	-	226,037	-	-	-	226,037
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(12,362)	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	(549,206)	-	(549,206)
Курсовая разница от пересчета инвестиций по среднему курсу	-	-	-	2,990	-	33,997	36,987
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка	-	-	-	-	-	775,943	775,943
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	10,139,384	-	10,139,384
Сальдо на 30 июня 2005 г. (не аудировано)	4,999,555	22,342,091	1,526,955	(10,442)	49,659,797	6,278,009	84,795,965

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер

12 августа 2005 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на стр. 8-25 являются составной частью данной сжатой консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г.**

(в тысячах Казахских тенге)

	30 июня 2005 г.	30 июня 2004 г.
	(не аудировано)	(не аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	12,328,469	7,624,121
Поправки на:		
Формирование резервов на потери по ссудам	6,182,590	5,364,898
Формирование/(восстановление) резервов на потери по прочим операциям	881,069	(124,475)
Нереализованный доход и амортизацию дисконта по ценным бумагам	(777,949)	(196,555)
Амортизацию дисконта/(премии) по выпущенным ценным бумагам	119,768	(44,939)
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов	259,092	627,652
Уменьшение наращенных процентов	(115,228)	192,186
Курсовая разница от пересчета инвестиций по среднему курсу (доходах)/расходах ассоциированных компаний	(7,643)	-
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов (нетто)	(178,027)	(1,881)
Операционная прибыль до изменений в операционных активах и обязательствах	18,592,127	13,456,541
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение в операционных активах:		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	252,127	(56,011)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	(1,079,271)	4,780,171
Драгоценные металлы	-	300,158
Торговые ценные бумаги	23,843,580	(10,164,583)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	449,025	82,677
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21,069	(42,309)
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	(2,040,075)	(6,375,848)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	(61,103,789)	(98,850,343)
Полученные дивиденды	(9,907)	14,327
Прочие активы	5,602,969	292,772
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:		
Ссуды и авансы, полученные от банков	(2,053,021)	7,612,662
Счета клиентов	36,287,296	26,896,488
Прочие привлеченные средства	9,225,381	(793,718)
Ценные бумаги проданные по операциям РЕПО	(19,378,521)	(29,802,022)
Прочие обязательства	1,759,594	(424,586)
Поступление/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	10,368,584	(93,073,624)
Налог на прибыль уплаченный	(1,011,675)	(413,239)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	9,356,909	(93,486,863)

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г.
(Продолжение в казахских тенге)**

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств (нетто)	(695,755)	(516,285)
Приобретение нематериальных активов (нетто)	(185,499)	(53,120)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>(881,254)</u>	<u>(569,405)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Выпуск долговых ценных бумаг	25,397,647	63,544,749
Субординированный заем	7,682,129	13,155,859
Выпуск акций	801,092	-
Эмиссионный доход	10,589,695	-
Продажа ранее выкупленных акций	1,284	791
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	<u>44,471,847</u>	<u>76,701,399</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	52,947,502	(17,354,869)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	81,857,910	47,322,122
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	<u>134,805,412</u>	<u>29,967,253</u>

Проценты, уплаченные и полученные в денежном выражении за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2005 г., составляют 10,528,039 тысяч тенге и 22,923,586 тысяч тенге, соответственно.

Проценты, уплаченные и полученные в денежном выражении за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2004 г., составляют 10,873,006 тысяч тенге и 23,220,486 тысяч тенге, соответственно.

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер

12 августа 2005 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на стр. 8-25 являются составной частью данной сжатой консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору независимых аудиторов представлен на стр. 1.

АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ВЫБОРОЧНЫЕ КОММЕНТАРИИ К СЖАТОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2005 г. (в тысячах Казахских тенге, кроме данных о доходе на акцию)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

Несмотря на то, что Казкоммерцбанк не имел какой-либо доли в акционерном капитале Москоммерцбанка (далее – «МКБ»), коммерческого банка в Российской Федерации, МКБ включен в сжатую консолидированную промежуточную финансовую отчетность Банка, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью. Между акционерами МКБ и Банком заключены договора доверительного управления в уставном капитале МКБ на управление общей долей в размере 60.04% в уставном капитале. Получено предварительное согласие Московского Государственного Территориального Управления Банка России на доверительное управление.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета – Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная Финансовая Отчетность» (МСБУ 34). Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в комментарии к годовой финансовой отчетности, были пропущены или сжаты. Данную сжатую консолидированную промежуточную финансовую отчетность необходимо рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью и соответствующими выборочными комментариями, включенными в годовую финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.

Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена по методу начислений и принципа исторической стоимости, кроме переоценки зданий и сооружений и стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов.

Подготовка сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») требует от руководства Банка выработки оценок и предположений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, наиболее подверженные изменениям, относятся к формированию резервов на потери по ссудам и инвестициям и определению справедливой стоимости финансовых инструментов.

Несмотря на то, что не был проведен аудит сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности, последняя отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Банка, необходимы для достоверного представления результатов деятельности за промежуточные периоды. Такие корректировки к финансовой отчетности являются характерными и повторяющимися из года в год. Так как результаты обычной деятельности Банка тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, то результаты деятельности Банка за промежуточный период не обязательно являются показательными результатами за год.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Все существенные операции между предприятиями Банка и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности.

Инвестиции в ассоциированные компании – Инвестиции в компании, в которых Банк владеет более чем 20% акционерного капитала и, по мнению руководства, имеет возможность оказывать существенное влияние на их операционную и финансовую деятельность, учитываются с использованием метода долевого участия за исключением компаний, которые Банк приобрел и удерживает для последующей перепродажи в ближайшем будущем, или в случае, когда компании действуют в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые значительно снижают их возможности по переводу средств Банку.

Инвестиции в прочие дочерние и ассоциированные компании – Инвестиции в компании, в которых Банк владеет более чем 20% акционерного капитала, но не имеет возможности или намерения контролировать или оказывать существенного влияния на их финансовую и оперативную политику, или неконсолидация таких компаний не приводит к существенному влиянию на финансовую отчетность Банка в целом, или Банк намерен перепродать такие инвестиции в ближайшем будущем, а также инвестиции в компании, в которых Банк владеет менее чем 20% акционерного капитала, отражаются по справедливой или приближенной к ней стоимости, либо по стоимости приобретения, если справедливую стоимость инвестиций невозможно определить. Руководство периодически производит оценку балансовой стоимости таких инвестиций и, в случае необходимости, создает оценочные резервы.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе, свободные от ограничений остатки на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, Центральном Банке Российской Федерации, Национальном Банке Кыргызской Республики и остатки на корреспондентских счетах в банках стран-участниц Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начисление процентов по ссудам, предоставленным юридическим лицам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Начисление процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам, осуществляется в течение всего срока просрочки до принятия решения уполномоченным органом Банка о прекращении начисления вознаграждения. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

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

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

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

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

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

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

Начисление производится на основе метода равномерного списания стоимости с использованием следующих установленных ежегодных норм:

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

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

Налогообложение – Налог на прибыль исчисляется в соответствии с требованиями законодательств стран, в которых Банк и его дочерние компании осуществляют деятельность. Отложенный налог, если такой имеется, начисляется на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отложенные налоговые требования отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обменный курс – Ниже приведены обменные курсы на конец периодов, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	30 июня 2005 г.	31 декабрь 2004 г.	30 июня 2004 г.
тенге/доллар США	135.26	130.00	136.45
тенге/евро	163.00	177.10	165.66
тенге/золото (1 унция)	58,946.31	56,628.00	53,852.55
тенге/российский рубль	4.72	4.67	4.70
тенге/кыргызский сом	3.30	3.12	3.20

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

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
Процентные доходы		
Проценты по ссудам клиентам	34,527,905	20,520,901
Проценты по долговым ценным бумагам	2,025,829	2,453,757
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	995,452	646,413
Проценты по операциям обратного РЕПО	279,560	193,960
Итого процентные доходы	37,828,746	23,815,031
Процентные расходы		
Проценты по долговым ценным бумагам	10,760,630	5,719,362
Проценты по счетам клиентов	4,666,153	3,579,627
Проценты по ссудам и средствам, полученным от банков	3,514,032	1,409,860
Прочие процентные расходы	284,464	777,686
Проценты по операциям прямого РЕПО	60,647	173,202
Итого процентные расходы	19,285,926	11,659,737
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам	18,542,820	12,155,294

5. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
Страховые премии Казкоммерц-Полис	736,422	364,161
Прочие доходы	108,340	131,657
Итого прочие доходы	844,762	495,818

6. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. составляет:

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Отложенные активы:		
Инвестиции в ассоциированные компании	9,032	-
Резерв по гарантиям и аккредитивам	-	28,255
Прочие активы	186,046	151,486
Всего отложенные активы:	195,078	179,741
Отложенные обязательства:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	5,977,396	6,213,631
Резерв по гарантиям и аккредитивам	283,342	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	21,293
Основные средства и нематериальные активы	646,012	692,053
Прочие активы	2,865	228,357
Всего отложенные обязательства:	6,909,615	7,155,334
Чистые отложенные налоговые обязательства (см. Комментарий 14)	6,714,537	6,975,593

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2005 г. и 30 июня 2004 г., представлено ниже:

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
Прибыль до налогообложения	12,328,469	7,624,121
Налог по установленным ставкам	3,698,541	2,287,236
Налоговый эффект от постоянных разниц	(2,285,399)	(324,849)
Расходы по налогу на прибыль	1,413,142	1,962,387
	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,770,947	572,306
Отложенные налоговые (требования)/обязательства	(357,805)	1,390,081
Расходы по налогу на прибыль	1,413,142	1,962,387

7. ДОХОД НА АКЦИЮ

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	30 июня 2004 г. (не аудировано)
Доходы:		
Чистая прибыль за период	10,139,384	5,264,404
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированным акциям	<u>(549,206)</u>	<u>(323,673)</u>
Доход, за вычетом дивидендов по привилегированным акциям	9,590,178	4,940,731
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (шт.)	<u>375,000,000</u>	<u>374,926,091</u>
Доход на акцию – базовый и разводненный (в тенге)	<u>25.57</u>	<u>13.18</u>

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Процентная ставка к номиналу	30 июня 2005 г. (не аудировано)	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 г.
Долговые ценные бумаги:				
Краткосрочные ноты НБРК	2.2-3.95%	16,414,637	1.5-7.12%	41,146,420
Государственные казначейские обязательства Республики Казахстан	2.7-8%	13,947,508	3.22-8.35%	12,905,516
Облигации Freddie MAC	5.25-12.36%	2,568,890	5.25-12.36%	1,558,647
Облигации Казтрансойл	8.5%	2,453,966	8.5%	2,401,938
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	11.125%	2,271,570	11.125%	2,255,373
Облигации АТФ Банка	8.5-9%	1,843,366	8.5-9%	1,666,851
Облигации Каражанбасмунай	8-9.1%	1,288,383	8-9.7%	1,319,854
Облигации Банка развития Казахстана	7.125-8.5%	1,149,351	7.125-8.5%	924,941
Облигации АвтоВАЗ	9.7-10.78%	975,098	11.28%	776,914
Облигации Группа компаний ПИК	13%	946,878	-	-
Облигации Fannie MAE	5%	652,984	5%	259,921
Облигации Казахалтын	9.10%	591,640	-	-
Облигации Казахстанской ипотечной компании	7.29-12.25%	588,304	8.09-12.25%	1,365,487
Облигации ЦентрТелеком	12.35-13.8%	509,694	-	-
Облигации ЮТК	12.3%	481,360	12.3%	452,718
Облигации Лайн Хэндлинг	11.59%	467,699	-	-
Облигации Народного Банка	8.125%	435,084	8.125%	410,332
Облигации Россельхозбанк	9%	286,349	-	-
Облигации Атырауского местного исполнительного комитета	8.5-8.6%	281,880	8.5-8.6%	276,122
Облигации Нурбанк	9%	274,199	-	-
Облигации Federal Farm Credit Bank	3.375%	271,112	3.375%	259,066
Облигации Банка ТуранАлем	8-9.1%	270,098	8%	157,940
Облигации Астанинской гор. администрации	8.5%	266,623	8.5%	296,304
Облигации Новосибирской области	13.3%	264,413	13.3-13.5%	283,381
Долговые обязательства Ярославской области	12.5%	218,465	12.5%	289,662
Облигации Федерального займа Министерства Финансов Российской Федерации	10-11%	206,946	-	-
Облигации KAZTRANSCOM	8%	185,217	8%	185,357
Облигации Казахстан Кагазы	9.2%	131,360	-	-
Облигации Астана-финанс	9.4%	120,793	-	-
Облигации Химфарм	10.0%	120,584	-	-
Облигации КАЗАТОМПРОМ	8.5%	89,004	8.5%	85,052
Облигации Башкирэнерго	10.69%	84,134	-	-
Облигации Волга	12%	76,218	-	-
Облигации Адаман Финанс	14.1%	71,246	-	-
Облигации Мангистауская РЭК	13.0%	66,002	13%	66,525
Облигации СМАРТС	10%	63,914	-	-
МИА	10%	50,693	-	-
Евробонды ТуранАлем Финанс Б.В.	7.875%	50,637	7.875%	50,423
Евробонды Казтрансойл	8.5%	30,334	8.5%	22,498
Облигации ТМК	10.3%	4,882	-	-
Корпоративные облигации эмитентов Российской Федерации	-	-	7.4-16%	2,454,288
Евробонды Министерства финансов Российской Федерации	-	-	12.75%	481,177
Облигации Русалфин	-	-	9.6%	475,471
Облигации ИжАвто	-	-	12.5%	430,442
Облигации Миг-Финанс	-	-	16%	394,249
Облигации СУЭК	-	-	11.5%	392,345
Облигации Нидан-Фудс.	-	-	17%	256,182
Облигации Алматы Кус	-	-	10%	2,558
		51,071,515		74,303,954

	Доля участия	30 июня 2005 г. (не аудировано)	Доля участия	31 декабря 2004 г.
Акции:				
ГДР Казахтелеком	0.54%	620,986	0.54%	419,641
Московский судостроительный и судоремонтный завод	-	-	2.7%	56,132
		<u>620,986</u>		<u>475,773</u>
Итого торговые ценные бумаги		<u>51,692,501</u>		<u>74,779,727</u>

9. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Ссуды, предоставленные клиентам	573,984,318	513,294,251
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	<u>14,151,308</u>	<u>11,515,151</u>
	588,135,626	524,809,402
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(35,478,644)</u>	<u>(29,878,852)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>552,656,982</u>	<u>494,930,550</u>

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	77,756,811	119,097,427
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	157,745,677	112,347,494
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	79,795,533	75,461,244
Ссуды, обеспеченные оборудованием	54,084,922	42,344,709
Ссуды, обеспеченные гарантиями предприятий	98,124,652	32,205,260
Ссуды, обеспеченные акциями компаний	40,646,646	26,091,707
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	7,817,497	25,942,668
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых институтов	8,438,128	22,305,528
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	13,767,562	21,084,412
Необеспеченные ссуды	<u>49,958,198</u>	<u>47,928,953</u>
	588,135,626	524,809,402
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(35,478,644)</u>	<u>(29,878,852)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>552,656,982</u>	<u>494,930,550</u>

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Анализ ссуд по секторам экономики:		
Торговля	109,641,215	97,325,798
Строительство	98,471,074	90,493,676
Физические лица	81,006,752	72,820,907
Топливо-энергетическая промышленность	37,583,084	37,006,654
Сельское хозяйство	32,400,859	34,278,548
Финансовый сектор	32,942,522	32,975,228
Транспорт и коммуникации	36,354,555	31,125,368
Пищевая промышленность	28,692,913	29,801,626
Недвижимость	35,987,886	27,596,947
Гостиничный бизнес	16,989,039	14,517,252
Добывающая промышленность и металлургия	20,920,966	14,042,224
Машиностроение	12,437,987	9,206,278
Культура и искусство	870,881	1,632,453
Прочие	43,835,893	31,986,443
	<u>588,135,626</u>	<u>524,809,402</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	(35,478,644)	(29,878,852)
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>552,656,982</u>	<u>494,930,550</u>

10. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Процентная ставка к номиналу	30 июня 2005 г. (не аудировано)	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 г.
Долговые ценные бумаги				
Астана Финанс		-	9%	126,343
Казахалтын		-	9.7%	123,214
Химфарм		-	10%	119,301
		<u>-</u>		<u>368,858</u>
	Доля, %		Доля, %	
Акции, имеющиеся в наличии для продажи:				
Казахтелеком, в том числе:				
- простые акции	0.14%	6,258	0.14%	90,232
- привилегированные акции	0.19%	6,387	0.19%	5,909
Актюбинский завод хромовых соединений	3.07%	15,355	3.07%	21,497
Актобемунайгаз	0.004%	4,463	0.004%	2,172
		<u>32,463</u>		<u>119,810</u>
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		<u>32,463</u>		<u>488,668</u>

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	30 июня 2005 г. (не аудировано)	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 г.
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	7.93-8.152%	43,225	5.91-8.1%	64,294
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		43,225		64,294

11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

	30 июня 2005 г. (не аудировано)		31 декабря 2004 г.	
	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма
Пенсионный Фонд «УларУмит»	41.18%	313,728	41.18%	213,914
ТОО «Первое кредитное бюро»	14.29%	4,250	14.29%	4,050
Итого инвестиции в ассоциированные компании		317,978		217,964

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Предоплата и прочие дебиторы	1,782,096	7,295,992
Расходы будущих периодов	266,525	1,598,780
Дебиторы по страховой деятельности	1,186,694	456,442
Расчеты по налогам	542,267	399,644
	3,777,582	9,750,858
За вычетом резервов на возможные потери по прочим активам	(79,694)	(110,715)
Итого прочие активы, нетто	3,697,888	9,640,143

13. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Евробонды Казкоммерц Интернэшнл Б.В. со сроком погашения в апреле 2013 г. (процентная ставка 8.625%):		
Транш А, выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	47,341,000	45,500,000
Транш В, выпущенные в апреле 2003 г. и размещенные в мае 2003 г. по цене 99.00%	20,289,000	19,500,000
в мае 2007 г. (процентная ставка 10.125%):		
Транш А, выпущенные в мае 2002 г. по цене 99.043%	20,289,000	19,500,000
Транш В, выпущенные в ноябре 2002 г. и размещенные в декабре 2002 г. по цене 107.00%	6,763,000	6,500,000
в апреле 2014 г. (процентная ставка 7.875%)	54,104,000	52,000,000
в ноябре 2009 г. (процентная ставка 7%)	47,341,000	45,500,000
в августе 2005 г. (процентная ставка 5.06%)	20,289,000	-
	<u>216,416,000</u>	<u>188,500,000</u>
С учетом/(за вычетом):		
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	(349,714)	(1,796,329)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	3,333,570	2,984,523
Евробондов, выкупленных Банком	(2,270,010)	(1,437,914)
Итого выпущенные еврооблигации Казкоммерц Интернэшнл Б.В.	<u>217,129,846</u>	<u>188,250,280</u>
Выпущенные облигации АО «Казкоммерцбанк»	3,966,135	3,949,454
Нарощенные процентные расходы по выпущенным облигациям АО «Казкоммерцбанк»	570,300	129,060
Выпущенные векселя	12,453,295	15,511,923
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>234,119,576</u>	<u>207,840,717</u>

Эмитентом евробондов является Казкоммерц Интернэшнл Б.В., дочерняя компания Казкоммерцбанка, гарантом по которым выступает Казкоммерцбанк. Выплата купонов по евробондам производится дважды в год:

- по евробондам со сроком погашения в мае 2007 г. - 8 мая и 8 ноября;
- по евробондам со сроком погашения в апреле 2013 г. – 16 апреля и 16 октября;
- по евробондам со сроком погашения в апреле 2014 г. – 7 апреля и 7 октября;
- по евробондам со сроком погашения в ноябре 2009 г. – 3 мая и 3 ноября;
- по евробондам со сроком погашения в августе 2005 г. – 25 августа.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2005 г. (не аудировано)	31 декабря 2004 г.
Отложенные налоговые обязательства (см. Комментарий 6)	6,714,537	6,975,593
Прочие кредиторы	2,441,191	1,739,729
Страховые резервы	1,872,378	1,556,524
Резервы на потери по гарантиям и аккредитивам	2,062,301	1,530,192
Прочие налоговые обязательства	1,773,363	974,877
Кредиторская задолженность по перестраховщикам	689,457	117,372
Итого прочие обязательства	<u>15,553,227</u>	<u>12,894,287</u>

15. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Резерв на потери по аккредитивам и гарантиям составил 2,062,301 тысяча тенге и 1,530,192 тысячи тенге по состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г., соответственно.

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы резервов были следующими:

	30 июня 2005 г. (не аудировано)		31 декабря 2004 г.	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	25,631,312	25,631,312	22,971,691	22,971,691
Импортные аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	48,938,067	9,787,612	41,490,308	6,941,465
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	17,620,675	-	14,322,098	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	92,190,054	35,418,924	78,784,097	29,913,156
	Сумма к оплате	Сумма, взвешенная с учетом риска	Сумма к оплате	Сумма, взвешенная с учетом риска
Производные финансовые инструменты				
Валютные форвардные контракты	24,432,415	287,973	7,244,892	134,858
Валютные контракты СВОП	-	-	5,135,200	-
Форвардные контракты с ценными бумагами	1,387,074	1,387,074	1,372,963	1,372,963
Итого производные финансовые инструменты	25,819,489	1,675,047	13,753,055	1,507,821

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. у Банка не было существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по аренде – По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. у Банка не имелось существенных обязательств по аренде.

Фидуциарная деятельность – Банк предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 30 июня 2005 г. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов по брокерско-дилерской деятельности в количестве 25,086,032 штук.

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

Налогообложение – Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисления каких-либо дополнительных резервов в отчетности, к тем которые были ранее созданы в виде обязательств и расходов по отсроченному налогу в соответствующих годах, не требуется.

Руководство Банка полагает, что все налоги уплачены надлежащим образом и в полном объеме, следовательно, в данной промежуточной финансовой отчетности создание дополнительных резервов не требуется.

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством соответствующих стран все сотрудники Банка имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 30 июня 2005 г. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в Международном стандарте бухгалтерского учета № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», являются контрагентами, представляющими собой:

- а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, которые, однако, не являются ни дочерними, ни совместными компаниями;
- в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники; и
- д) 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 Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

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

	30 июня 2005 г. (не аудировано)		31 декабря 2004 г.	
	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
Суды, предоставленные клиентам	1,910,179	573,984,318	2,459,806	513,294,251
Начисленные проценты по ссудам клиентов	198,833	14,151,308	157,488	11,515,151
Резервы на потери по ссудам	(86,200)	(35,478,644)	(84,065)	(29,878,852)
Счета клиентов	3,249,608	232,060,972	3,350,365	195,837,454
Начисленные проценты по депозитам	162,747	3,333,570	51,090	1,989,859
Резервы на потери по гарантиям и аккредитивам	298	2,062,301	2,514	1,530,192
Гарантии выданные	14,879	25,631,312	33,854	22,971,691

В отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	30 июня 2005 г. (не аудировано)		30 июня 2004 г. (не аудировано)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	98,983	37,828,746	95,469	23,815,031
Процентный расход	123,954	(19,285,926)	(90,364)	(11,659,737)

17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

19 июля 2005 г. Советом Директоров Банка было принято решение о заключении Казкоммерцбанком сделки по приобретению 80.01% от всех выпущенных акций АО «Накопительный Пенсионный Фонд «ABN AMRO КаспийМунайГаз» и 100% от всех выпущенных акций АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «ABN AMRO Asset Management».

5 августа 2005 г. Акционеры АО «Казкоммерцбанк» одобрили приобретение.