

**ОТКРЫТОЕ
АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«АЛЬЯНС БАНК»**

Заключение независимых аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2003 г.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г.:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5-6
Комментарии к финансовой отчетности	7-39

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого Акционерного Общества «Альянс Банк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса Открытого Акционерного Общества «Альянс Банк», (далее - «Банк»), по состоянию на 31 декабря 2003 г., а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на ту же дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в выражении своего мнения о достоверности финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности, осуществляемую на основе тестирования. Наша работа также состоит в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность, во всех существенных аспектах, достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2003 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на ту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

20 февраля 2004 г.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г.
(в тысячах тенге)

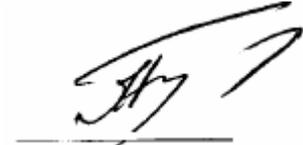
	Коммен- тарии	2003	2002
Процентные доходы	4, 29	4,548,990	1,786,616
Процентные расходы	4, 29	<u>(2,610,795)</u>	<u>(1,056,397)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		<u>1,938,195</u>	<u>730,219</u>
Формирование резервов на потери по ссудам	5	<u>(1,088,188)</u>	<u>(235,013)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>850,007</u>	<u>495,206</u>
Доходы по услугам и комиссии полученные	6, 29	538,748	130,855
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	6	(61,927)	(33,802)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	234,845	69,571
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами		(39,944)	46,447
Прочие доходы	8	<u>84,682</u>	<u>54,315</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>756,404</u>	<u>267,386</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		1,606,411	762,592
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	<u>(1,363,219)</u>	<u>(666,740)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ, ДОХОДОВ ОТ УЧАСТИЯ В АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЯХ И НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		243,192	95,852
Формирование резервов на потери по прочим операциям	5	(6,352)	(12,017)
Доходы от участия в ассоциированных компаниях		-	8,830
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>236,840</u>	<u>92,665</u>
Расходы по налогу на прибыль	10	<u>(29,290)</u>	<u>(78,866)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>207,550</u>	<u>13,799</u>

От имени Правления:


Ертаев Ж.Ж.
Председатель Правления

20 февраля 2004 г.
г. Алматы




Мамырбеков А.Т.
Главный бухгалтер

20 февраля 2004 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-39 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

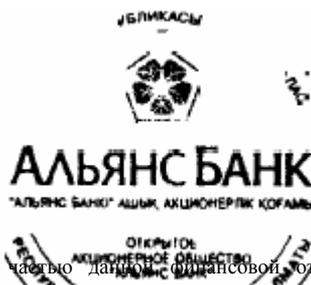
ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

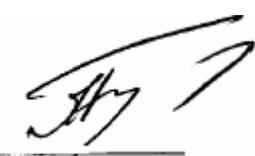
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	11	2,378,285	728,774
Драгоценные металлы		670	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	12	2,241,651	971,394
Торговые ценные бумаги	13	1,564,473	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	14	401,011	507,822
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	15, 29	30,669,937	14,993,703
Вложения в ценные бумаги:			
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16	6,884,316	2,536,628
- ценные бумаги в наличии для продажи	16	4,903,878	1,339,333
Инвестиции в ассоциированные компании	17	49,576	47,830
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18	748,177	432,151
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	19	460,565	246,795
ИТОГО АКТИВЫ		50,302,539	21,804,430
ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	20	537,634	722,937
Депозиты банков	21	4,931,492	2,207,457
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	22	1,131,451	-
Счета клиентов	23	36,796,892	16,908,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	295,969	-
Прочие пассивы	25	191,971	115,278
		43,885,409	19,954,650
Субординированный заем	24	2,687,415	-
ВСЕГО ПАССИВЫ		46,572,824	19,954,650
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	3,575,000	1,945,810
Резерв переоценки основных средств		75,954	34,394
Нераспределенная прибыль/(Непокрытый убыток)		78,761	(130,424)
Всего собственный капитал		3,729,715	1,849,780
ВСЕГО ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		50,302,539	21,804,430
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27, 28	1,814,734	1,117,977

От имени Правления:


Ертаев Ж.Ж.
 Председатель Правления
 20 февраля 2004 г.
 г. Алматы
 Комментарии на стр. 7-39 являются составной частью данных финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.




Мамырбеков А.Т.
 Главный бухгалтер
 20 февраля 2004 г.
 г. Алматы

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г.
(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	(Непокрытый убыток)/ Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
На 31 декабря 2001 г.	1,179,130	270	(144,223)	1,035,177
Чистая прибыль	-	-	13,799	13,799
Оплаченные акции	766,680	-	-	766,680
Переоценка основных средств	-	34,124	-	34,124
На 31 декабря 2002 г.	1,945,810	34,394	(130,424)	1,849,780
Чистая прибыль	-	-	207,550	207,550
Оплаченные акции	1,629,190	-	-	1,629,190
Переоценка основных средств	-	43,195	-	43,195
Амортизация переоценки основных средств	-	(1,635)	1,635	-
На 31 декабря 2003 г.	3,575,000	75,954	78,761	3,729,715

От имени Правления:



Ергаев Ж.Ж.
Председатель Правления

20 февраля 2004 г.,
г. Алматы




Мамырбеков А.Т.
Главный бухгалтер

20 февраля 2004 г.,
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-39 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		236,840	92,665
Поправки на:			
Формирование резервов на потери по ссудам		1,088,188	235,013
Формирование резервов на потери по прочим операциям		6,352	12,017
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам		66,615	34,444
Чистое изменение начисленных доходов и расходов		(274,523)	190,341
Убыток от продажи основных средств		-	(372)
		<u>1,123,472</u>	<u>564,108</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов			
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Драгоценные металлы		(670)	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам		74,667	(693,383)
Торговые ценные бумаги		(1,562,297)	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО		106,811	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(16,419,859)	(8,609,879)
Прочие активы		(243,060)	(62,758)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан		(192,621)	(41,634)
Ссуды и средства, полученные от банков		2,720,700	1,896,290
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО		1,131,451	-
Счета клиентов		19,761,852	10,715,745
Прочие пассивы		174,186	(43,283)
		<u>6,674,632</u>	<u>3,725,206</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налог на прибыль уплаченный		(103,845)	(41,000)
		<u>6,570,787</u>	<u>3,684,206</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		50,705	8,318
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(390,151)	(274,305)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях		(1,746)	-
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, нетто		(3,503,954)	-
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, нетто		(4,331,171)	(3,811,405)
		<u>(8,176,317)</u>	<u>(4,077,392)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Увеличение уставного капитала		1,629,190	766,680
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		2,974,221	-
		<u>4,603,411</u>	<u>766,680</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности			

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г.
(в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		2,997,881	373,494
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	11	<u>971,480</u>	<u>597,986</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	11	<u><u>3,969,361</u></u>	<u><u>971,480</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 г., составила, соответственно, 2,464,917 тыс. тенге и 4,118,013 тыс. тенге.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 г., составила, соответственно, 633,843 тыс. тенге и 1,554,403 тыс. тенге.

От имени Правления:



Ертаев Ж.Ж.
Председатель Правления

20 февраля 2004 г.,
г. Алматы



Мамырбеков А.Т.
Главный бухгалтер

20 февраля 2004 г.,
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-39 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г.
(в тысячах тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое Акционерное Общество «Альянс Банк» (далее - «Банк») был основан в Казахстане в 1999 г. под именем «Иртышбизнесбанк» посредством слияния ОАО «Семипалатинский Городской Акционерный Банк» и ОАО «Иртышбизнесбанк». Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Алматы, 480046, ул. Сатпаева, 80. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК»). Банк имеет лицензию НБРК на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством в тенге и иностранной валюте № 250 от 21 сентября 2001 г. В соответствии с решением акционеров, Банк был переименован путем смены названия «Иртышбизнесбанк» на «Альянс Банк» 30 ноября 2001 г. и был перерегистрирован как Открытое Акционерное Общество «Альянс Банк» 13 марта 2002 г.

На конец 2003 г. Банк имел 9 филиалов, расположенных в Семипалатинске, Павлодаре, Алматы, Астане, Усть-Каменогорске, Экибастузе, Петропавловске, Караганде, Атырау.

Основными видами деятельности Банка являются коммерческая банковская деятельность, выдача ссуд и гарантий, принятие депозитов, операции с иностранной валютой, торговля ценными бумагами, перевод платежей и другие банковские услуги.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2003 и 2002 гг. составляло, соответственно, 642 и 462 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 20 февраля 2004 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, 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, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери по ссудам и под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании – Вложения в компании, в которых Банк владеет более, чем 20% акционерного капитала, но не имеет возможности или намерения контролировать или оказывать существенное влияние 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 резервы под обесценение.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

Драгоценные металлы – Активы и пассивы, выраженные в драгоценных металлах, пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов на 31 декабря 2003 и 2002 гг., с учетом курса тенге по отношению к доллару США. Изменение цен предложения отражается как чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

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

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

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в 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 прочих доходов. Обязательство по возврату активов отражается в учете по справедливой стоимости как финансовое обязательство. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с ценными бумагами, отражаются как процентные доходы или расходы, начисляемые с использованием метода эффективной процентной ставки в период действия соглашения РЕПО.

Ссуды, предоставленные клиентам – Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг, за исключением тех активов, которые были созданы с намерением продажи сразу или в течение короткого периода, и которые классифицируются как торговые инвестиции.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным принципом учета. 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 в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства клиентам отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд – В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. В соответствии с учетной политикой списание ссуд осуществляется по решению Кредитного Комитета.

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет 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 резерв 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 обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. По финансовым активам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа ссудного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам. Кроме того, создаются резервы для покрытия потенциальных убытков, которые не были конкретно установлены, но о наличии которых в ссудном портфеле свидетельствует предыдущий опыт.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина 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 резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам.

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 в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Основные средства и нематериальные активы – Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	4%
Компьютеры	10-25%
Транспортные средства	15%
Прочие	10%
Нематериальные активы	15%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

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.

В 2002 и 2003 гг. основные средства Банка были переоценены независимым оценщиком, компанией «Спектр Аудит».

Убыток от обесценения – Если восстановительная стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовую стоимость уменьшают до величины восстановительной стоимости. Разница, представляющая собой убыток от обесценения, относится в качестве расхода на счет прибылей и убытков за год, в котором она возникла.

Операционная аренда – Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Банк в качестве арендатора – Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Подходный налог – Подходный налог исчисляется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Отсроченный 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 актива или погашения обязательства. Отсроченные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отсроченные налоговые активы отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда:

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

Помимо этого, в Республики Казахстан действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в 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 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 Банка, выпускаемые для клиентов. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства – Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в накопительной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Условные активы и обязательства – Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 30 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав расходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

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

Обменный курс – Ниже приведены обменные курсы и цены на драгметаллы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Тенге/доллар США	144.22	155.85
Тенге/евро	180.23	162.85
Тенге/рубль	4.93	4.88
Тенге/серебро (1 унция)	860.27	726.95

Реклассификации – В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 г. были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2003 г.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

Процентный доход	2003	2002
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	3,662,598	1,534,360
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	823,730	242,491
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	62,662	9,765
Всего процентные доходы	<u>4,548,990</u>	<u>1,786,616</u>
Процентные расходы		
Проценты по счетам клиентов	2,154,602	967,750
Проценты по депозитам банков	210,585	88,603
Проценты по субординированному займу	200,708	-
Проценты по соглашениям РЕПО	24,982	-
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	18,930	-
Прочие проценты	988	44
Всего процентные расходы	<u>2,610,795</u>	<u>1,056,397</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам	<u>1,938,195</u>	<u>730,219</u>

5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Активы, приносящие процентные доходы		Резервы на потери по прочим активам		Всего
	Ссуды и средства, предоставленные банкам	Ссуды и средства, предоставленные клиентам	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	
Резервы по состоянию на 31 декабря 2001 г.	-	728,786	1,964	36,191	766,941
Начислено за год	-	235,013	7,132	4,885	247,030
Перевод	-	-	-	(4,830)	(4,830)
Списание активов	-	(173,764)	(9,024)	-	(182,788)
Резервы по состоянию на 31 декабря 2002 г.	-	790,035	72	36,246	826,353
Начислено/ (Возмещено) за год	532	1,087,656	22,352	(16,000)	1,094,540
Списание активов	-	(246,886)	(1,015)	-	(247,901)
Резервы по состоянию на 31 декабря 2003 г.	<u>532</u>	<u>1,630,805</u>	<u>21,409</u>	<u>20,246</u>	<u>1,672,992</u>

6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2003	2002
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Проведение документарных операций	174,022	27,495
Проведение кассовых операций	149,188	1,814
Расчетное обслуживание	134,846	87,053
Проведение валютных операций	57,758	8,800
Прочие операции	22,934	5,693
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	538,748	130,855

	2003	2002
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетное обслуживание	40,292	8,526
Проведение валютных операций	19,661	25,276
Прочие операции	1,974	-
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	61,927	33,802

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2003	2002
Чистые доходы от операций	119,455	97,986
Чистые нереализованные курсовые разницы	115,390	(28,415)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	234,845	69,571

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают в себя чистую прибыль от переоценки драгоценных металлов, от реализации основных средств и нематериальных активов, штрафы, пени и неустойки.

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2003	2002
Расходы на содержание персонала	433,111	224,963
Расходы на рекламу и маркетинг	275,378	126,570
Налоги (кроме налога на прибыль)	185,199	94,624
Износ и амортизация	66,615	34,444
Расходы по аренде	55,152	47,522
Расходы по обеспечению связи	45,263	12,930
Содержание здания	38,914	-
Командировочные и сопутствующие расходы	38,804	20,712
Расходы на юридические услуги	29,997	-
Консалтинг	22,365	-
Содержание охраны	18,572	9,289
Расходы на благотворительность	17,585	8,796
Расходы на инкассацию	16,814	5,543
Информационные услуги	15,221	-
Расходы по страхованию	14,855	-
Транспортные расходы	14,400	10,113
Ремонт и обслуживание	11,930	6,866
Содержание компьютеров и множительной техники	10,006	-
Канцелярские принадлежности	8,268	-
Членские взносы	4,939	24,151
Почтовые услуги	4,611	-
Прочее	35,220	40,217
	1,363,219	666,740

10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями казахстанского налогового законодательства, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Налоговые требования и обязательства представлены следующим образом:

	2003	2002
Текущие налоговые требования	72,743	-
Отложенные налоговые требования	-	-
Налоговые требования	72,743	-
Текущие налоговые обязательства	-	31,102
Отложенные налоговые обязательства	(29,290)	-
Налоговые обязательства	(29,290)	31,102

Отсроченный 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, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы, вследствие которых возникают активы и обязательства по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. включают следующее:

	2003	2002
Активы по отсроченному налогу (по установленной ставке)		
Резервы на потери по ссудам	36,571	111,705
Обязательства по отсроченному налогу (по установленной ставке)		-
Основные средства за вычетом износа и амортизации	(65,861)	(46,352)
Чистое (обязательство)/актив по отсроченному налогу	(29,290)	65,353
За вычетом оценочных резервов	-	(65,353)
Признанный чистый отсроченный подоходный налог	(29,290)	-

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

	2003	2002
Прибыль до налогообложения	236,840	92,665
Ставка налога (30%)	30%	30%
Налог по установленной ставке	71,052	27,800
Налоговый эффект от постоянных разниц	23,591	92,212
Изменения в оценочных резервах	(65,353)	(41,146)
Расход по подоходному налогу	29,290	78,866

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002
Наличные средства в кассе	1,424,323	592,074
Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан	953,962	136,700
Итого денежные средства и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	2,378,285	728,774

Обязательные резервы определяются в процентах от депозита, согласно требованиям НБРК. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банк выполнял требования НБРК посредством поддержания соответствующих остатков в кассе и на корреспондентских счетах в НБРК. Таким образом, данные суммы могут быть использованы Банком.

Денежные и приравненные к ним средства, представленные в отчете о движении денежных средств, включают:

	2003	2002
Касса и средства в Национальном Банке Республики Казахстан	2,378,285	728,774
Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	1,591,076	242,706
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,969,361	971,480

12. СУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Суды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	2003	2002
Средства, предоставленные банкам	1,623,563	242,706
Суды, предоставленные банкам	616,166	723,320
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	2,454	5,368
	<u>2,242,183</u>	<u>971,394</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	(532)	-
Итого суды и средства, предоставленные банкам, нетто	<u>2,241,651</u>	<u>971,394</u>

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком было выдано по одной ссуде на общую сумму 1,463,049 тыс. тенге и 233,310 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. не было ссуд и средств, предоставленных банкам, по которым приостановлено начисление процентов.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. Банком было выдано ссуд и средств, предоставленных банкам, на общую сумму 728,688 тыс. тенге, что представляет собой существенную концентрацию в г. Алматы, составляя 75% ссуд и средств.

В течение 2003 г. Банк одновременно размещал и принимал краткосрочные средства от российского Банка Евротраст в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2003 г. Банком был размещен эквивалент 700,000 долларов США в качестве депозита в банке Евротраст, и получен депозит в размере 200,000 долларов США от того же банка.

13. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002
Облигации Министерства Финансов	6.11	248,427	-	-
Векселя НБРК	4.93	1,316,046	-	-
Итого торговые ценные бумаги		<u>1,564,473</u>		<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в стоимость торговых ценных бумаг включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 2,176 тыс. тенге.

Облигации Министерства Финансов - это государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов Республики Казахстан, представляют собой среднесрочные облигации.

Векселя НБРК – это ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости, представляют собой краткосрочные бумаги.

14. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО ОПЕРАЦИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банк приобрел следующие бумаги:

	2003	2002
Облигации «Тексакабанк»	325,986	-
Облигации ОАО «Корпорации Ордабасы»	50,016	240,000
Облигации «RG Brands»	25,009	-
МЕАКАМ-120	-	150,000
Простые акции ОАО «Банк ТуранАлем»	-	44,909
Облигации ОАО «Корпорации Ордабасы»	-	39,000
Простые акции ОАО «Корпорации Казахмыс»	-	33,913
Всего ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	401,011	507,822

15. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2003	2002
Ссуды, предоставленные клиентам	31,638,615	15,465,642
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	662,127	318,096
	32,300,742	15,783,738
За вычетом резервов на возможные потери по ссудам	(1,630,805)	(790,035)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	30,669,937	14,993,703

Анализ обеспечения ссуд:

Ссуды, обеспеченные недвижимостью	12,313,644	4,367,154
Ссуды, обеспеченные оборудованием	4,693,003	2,114,466
Ссуды, обеспеченные товарами	3,485,230	1,944,332
Ссуды, обеспеченные ликвидными ценными бумагами	2,839,262	1,476,691
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	2,720,671	-
Ссуды, обеспеченные депозитами	2,155,923	2,940,651
Ссуды, обеспеченные гарантиями	1,859,151	1,752,011
Прочее	1,571,731	870,337
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	662,127	318,096
	32,300,742	15,783,738
За вычетом резервов на потери по ссудам	(1,630,805)	(790,035)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	30,669,937	14,993,703

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком было выдано 16 и 17 ссуд на общую сумму 9,831,391 тыс. тенге и 5,093,412 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 1,277,840 тыс. тенге и 380,228 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком было выдано ссуд на общую сумму 25,849,736 тыс. тенге и 10,872,605 тыс. тенге, соответственно, что представляет собой существенную концентрацию в г. Алматы, составляя 80% и 68% кредитного портфеля, соответственно.

Анализ по секторам:

Оптовая торговля	8,746,336	7,435,114
Потребительское кредитование	2,843,915	1,207,612
Строительство	2,243,824	380,501
Услуги, связанные с обслуживанием населения	2,122,347	974,075
Пищевая промышленность	2,030,261	1,428,590
Сельское хозяйство	1,720,478	668,859
Операции с недвижимым имуществом	1,644,113	313,218
Бумажная промышленность	1,545,879	162,152
Розничная торговля	1,385,820	608,457
Финансовые услуги	1,039,915	694,498
Транспорт	921,913	567,901
Угольная промышленность	874,582	298,027
Тяжелая промышленность	735,686	-
Химическая промышленность	629,212	-
Почта и связь	545,689	-
Издательское дело, типографское дело, воспроизведение информационных материалов	357,325	-
Деятельность в области организаций отдыха и развлечений, культуры и спорта	344,535	-
Металлургическая промышленность	156,009	-
Услуги, связанные с добычей нефти и газа	147,508	330,050
Производство готовых металлических изделий	144,668	-
Прочее	1,458,600	396,588
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	662,127	318,096
	<u>32,300,742</u>	<u>15,783,738</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(1,630,805)</u>	<u>(790,035)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>30,669,937</u>	<u>14,993,703</u>

16. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2003	2002
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:	6,884,316	2,536,628
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	4,903,878	1,339,333
Итого вложения в ценные бумаги	<u>11,788,194</u>	<u>3,875,961</u>

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

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Евроноты РК 7 эмиссии	11.125%	1,868,433	11.125%	928,381
Евроноты РК 4 эмиссии	13.625%	728,475	-	-
Облигации ОАО «Банк ЦентрКредит»	12.1%	440,022	-	-
Облигации «RG Brand»	10%	266,756	-	-
Облигации «Vita»	14%	263,174	-	-
Облигации Казахстанской Ипотечной Компании 3 выпуска	8.3%	198,696	-	-
Облигации «Нурбанка»	9%	194,743	-	-
Облигации Казахстанской Ипотечной Компании 2 выпуска	7.7%	190,056	-	-
Облигации ЗАО «ИЦА»	7.2%	187,890	-	-
Облигации ЗАО «Банк Развития Казахстана»	8.5%	144,970	8.5%	154,082
Облигации «Алматы Кус»	10%	78,993	10%	39,549
Казначейские облигации Министерства Финансов	6.5%	58,090	-	-
Облигации «АТФ Банка»	9%	35,082	-	-
Облигации «БТА»	8%	9,298	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	12.75%	173,405
Корпоративные акции				
Акции ОАО «Банк ЦентрКредит»	-	200,000	-	23,916
АО «Альянс Полис»	-	27,000	-	-
ЗАО «Процесинговый центр»	-	10,000	-	10,000
АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	2,200	-	-
ОАО «Фонд гарантирования потребительских кредитов»	-	-	-	10,000
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		4,903,878		1,339,333

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, был включен наращенный процентный доход на общую сумму 60,591 тыс. тенге.

Евроноты 7 эмиссии – это долларовые купонные ценные бумаги, представляют собой среднесрочные бумаги.

Облигации Банка «ЦентрКредит» – это ценные бумаги, эмитированные Банком «ЦентрКредит», представляют тенговые купонные долгосрочные ценные бумаги.

Облигации «RG Brand» представляют собой тенговые купонные долгосрочные бумаги.

Облигации «Vita» представляют собой тенговые купонные среднесрочные бумаги.

Акции ОАО «Банк ЦентрКредит» - это простые акции.

Облигации Казахстанской Ипотечной Компании 3 выпуска представляют собой тенговые купонные долгосрочные бумаги.

Облигации ЗАО «ИЦА» представляют собой тенговые краткосрочные бумаги.

Облигации ЗАО «Банк Развития Казахстана» представляют собой тенговые купонные среднесрочные бумаги.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующими образом:

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:				
Векселя Национального Банка Республики Казахстан	-	3,499,671	-	-
Казначейские облигации Министерства финансов	6.3-8.3%	3,336,069	7.4-8.3%	1,719,053
Муниципальные облигации города Астана	8.5%	48,576	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	10-11%	790,565
Муниципальные облигации города Атырау	-	-	8%	27,010
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		6,884,316		2,536,628

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 49,133 тыс. тенге и 32,616 тыс. тенге, соответственно.

Векселя НБРК – это ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости, представляют собой краткосрочные бумаги.

Казначейские облигации Министерства Финансов – это государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов Республики Казахстан, представляют собой краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные облигации.

17. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

Наименование	Страна регистрации	Доля участия	2003	Доля участия	2002
ТОО «Альянс Инвестмент Менеджмент»	Казахстан	39%	49,576	39%	47,830
			49,576		47,830

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля и здания	Компью- теры	Транспорт- ные средства	Прочее	Нематер- иальные активы	Всего
По первоначальной стоимости						
На 31 декабря 2002 г.	130,220	61,796	47,979	233,407	34,448	507,850
Поступления	93,739	75,851	22,543	170,054	27,964	390,151
Переоценка	43,195	-	-	-	-	43,195
Выбытия	(12,758)	(6,267)	(16,842)	(28,496)	(1,349)	(65,712)
На 31 декабря 2003 г.	<u>254,396</u>	<u>131,380</u>	<u>53,680</u>	<u>374,965</u>	<u>61,063</u>	<u>875,484</u>
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2002 г.	18,478	22,679	8,883	22,266	3,393	75,699
Начислено за год	5,104	21,233	7,084	26,382	6,812	66,615
Выбытия	(1,478)	(5,906)	(4,501)	(2,056)	(1,066)	(15,007)
На 31 декабря 2003 г.	<u>22,104</u>	<u>38,006</u>	<u>11,466</u>	<u>46,592</u>	<u>9,139</u>	<u>127,307</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2002 г.	<u>111,742</u>	<u>39,117</u>	<u>39,096</u>	<u>211,141</u>	<u>31,055</u>	<u>432,151</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>232,292</u>	<u>93,374</u>	<u>42,214</u>	<u>328,373</u>	<u>51,924</u>	<u>748,177</u>

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	2003	2002
Предоплаты	210,686	82,926
Дебиторы по гарантиям	73,755	-
Требования по налогу на прибыль	72,743	-
Дебиторы по капитальным вложениям	37,970	-
Прочие дебиторы по банковской деятельности	26,643	9,157
Товарно-материальные запасы	18,492	9,265
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	12,094	16,587
Начисленные комиссионные доходы	5,671	-
Прочие дебиторы по небанковской деятельности	1,904	25,170
Счета к получению за продажу ценных бумаг	-	100,103
Прочее	22,016	3,659
	<u>481,974</u>	<u>246,867</u>
За вычетом резервов на возможные потери	(21,409)	(72)
	<u>460,565</u>	<u>246,795</u>

В состав предоплаты и прочей дебиторской задолженности включена в основном предоплата за рекламные услуги ЗАО «Евразия плюс ОПТ» в размере 56,376 тыс. тенге на 31 декабря 2003 г. и предоплата за аренду в размере 22,265 тыс. тенге на 31 декабря 2002 г.

Информация о движении резервов на потери за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарий 5.

20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД БЮДЖЕТОМ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002
Задолженность Министерству Финансов по займу АБР	437,913	575,791
Задолженность перед региональными бюджетами	88,276	125,899
Задолженность перед Республиканским бюджетом	2,630	19,750
Начисленные расходы по займам	8,815	1,497
	<u>537,634</u>	<u>722,937</u>

Банк участвовал в различных программах по кредитованию из средств региональных бюджетов. На 31 декабря 2003 и 2002 гг. сумма задолженности перед региональными бюджетами составляла:

	2003	2002
Усть-Каменогорский филиал	50,057	49,797
Петропавловский филиал	26,394	12,274
Павлодарский филиал	10,098	49,791
Экибастузский филиал	1,727	3,537
Семипалатинский филиал	-	10,500
	<u>88,276</u>	<u>125,899</u>

21. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

	2003	2002
Краткосрочные займы от банков	2,512,900	1,323,980
Срочные депозиты	2,386,317	854,537
Наращенные процентные расходы по депозитам банков	32,275	28,940
Итого депозиты банков	<u>4,931,492</u>	<u>2,207,457</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в состав депозитов банков включены депозиты на сумму 2,065,764 тыс. тенге и 779,150 тыс. тенге, соответственно, привлеченные от казахстанских и российских банков.

22. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДАННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в состав ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, включены обязательства Банка по выкупу Облигаций Министерства Финансов («МОМ») на сумму 200,001 тыс. тенге и векселей НБРК на сумму 931,450 тыс. тенге, и ноль тенге соответственно. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в портфель торговых ценных бумаг и удерживаемых до погашения Банка по справедливой стоимости в размере 234,751 тыс. тенге МОМ и 979,444 тыс. тенге ноты. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет один месяц. По указанным МОМ уплачивается купон по ставке 6.44% годовых от номинала.

23. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	2003	2002
Срочные депозиты	28,376,336	13,301,375
Депозиты до востребования	5,400,980	2,227,319
Депозиты - гарантии	2,407,104	893,874
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	612,472	486,410
	<u>36,796,892</u>	<u>16,908,978</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. задолженность Банка перед 4 клиентами в размере 8,778,196 тыс. тенге (23%) и 6,628,132 тыс. тенге (39%), соответственно, представляла собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., 10 клиентов составляли приблизительно 37% и 50% от общей суммы задолженности клиентам, соответственно.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	2003	2002
Частный сектор	11,635,564	9,482,598
Страхование	8,833,452	2,359,668
Транспорт и связь	5,569,888	319,452
Финансовое посредничество	3,128,372	1,108,287
Строительство	1,676,034	402,299
Сельское хозяйство	1,448,909	48,964
Металлургия	869,092	496,278
Образование	826,029	402,884
Здравоохранение и социальные услуги	549,516	18,043
Производство пищевых продуктов	491,138	121,298
Торговля	318,050	1,510,753
Недвижимость	12,541	403
Топливо	2,587	517
Машиностроение	-	116,484
Химическая промышленность	-	2
Прочие	823,248	34,638
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	612,472	486,410
Итого депозиты клиентов	<u>36,796,892</u>	<u>16,908,978</u>

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2003	2002
Субординированные облигации	2,678,252	-
Облигации	295,969	-
Наращенные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	9,163	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>2,983,384</u>	<u>-</u>

В мае 2003 г. Банк выпустил 3 миллиарда купонных субординированных облигаций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Облигации были выпущены с дисконтом, составляющим 94,397 тысяч тенге. Процентная ставка облигаций составила 9% годовых, срок обращения - 7 лет.

Дисконт по облигациям амортизируется в течение срока облигаций и относится на процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием метода прямолинейной процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. размер процентной ставки по субординированным облигациям составлял 8.5% годовых.

25. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	2003	2002
Предоплата по документарным расчетам	71,386	-
Прочие кредиторы по банковской деятельности	38,248	20,445
Обязательства по налогу на прибыль	29,290	31,102
Резервы по внебалансовым обязательствам	20,246	36,246
Прочие транзитные счета	16,816	-
Прочие кредиторы по небанковской деятельности	7,102	-
Расчеты с работниками	1,827	-
Начисленные комиссионные расходы	1,307	-
Обязательства по налогам, кроме налога на прибыль	-	15,567
Прочие предоплаты	5,749	11,918
	191,971	115,278

26. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 357,500 и 194,581 простых акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая, соответственно. Все простые акции относятся к одному классу и имеют один голос.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком было выпущено 162,919 и 76,668 простых акций.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ С ВНЕБАЛАНСОВЫМ РИСКОМ

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.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Банка в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная согласно риску операции, определяется с помощью коэффициентов взвешивания в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с небалансовым риском, были следующими:

	31 декабря 2003 г.		31 декабря 2002 г.	
	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Гарантии и прочие аналогичные обязательства	1,772,337	1,772,337	1,117,977	945,950
Аккредитивы	42,397	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. аккредитивы на сумму 42,397 тыс. тенге и ноль тенге соответственно, и выданные поручительства на сумму 1,772,337 тыс. тенге и 1,117,977 тыс. тенге, соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

Банк создал резерв в размере 20,246 тыс. тенге и 36,246 тыс. тенге по обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., соответственно.

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2003 г. у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Операционная аренда – Будущие минимальные арендные платежи Банка по не расторгаемым соглашениям операционной аренды зданий, отраженные по состоянию на 31 декабря 2003 г. в отношении последующих 5 лет, приведены ниже.

	тыс. тенге
2004	30,343
2005	31,860
2006	33,453
2007	35,126
2008	37,786

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.

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 – Положения казахстанского коммерческого и, в частности, налогового законодательства могут привести к более чем одному толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые платежи произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности создано не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Страхование – В 2002 г. Банк стал членом Казахстанского фонда страхования вкладов физических лиц и получил страховое покрытие на принятые краткосрочные депозиты, полученные от частных лиц.

Банк страхует имущество. Банк не страхует ответственность, возникающую в результате ошибок и упущений, так как в настоящее время этот вид страхования не предоставляется в Казахстане.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО 24, являются контрагентами, представляющими собой:

- (a) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются 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 Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;
- (e) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (c) или (d), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

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

	2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Суды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	751,861	30,669,937	2,400,725	14,993,703
Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам	1,830	1,630,805	29,195	790,035

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком было выдано ссуд и средства клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 291,376 тыс. тенге и 2,004,635 тыс. тенге, соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 1,888,184 тыс. тенге и 460,513 тыс. тенге, соответственно. Процент, начисленный Банком в отношении ссуд и средств, выданных связанным сторонам, составил 4,837 тыс. тенге и 55,984 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход				
- связанные компании	9,232		100,623	
- директоры	8,619		3,636	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	17,851	4,548,990	104,259	1,786,616
Процентный расход				
- связанные компании	6,256		99,544	
- директоры	5,866		2,322	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	12,122	2,610,795	101,866	1,056,397
Комиссии полученные				
- связанные компании	200		114	
- директоры	-		-	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	200	538,748	114	130,855

Операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. и незавершенные на 31 декабря 2003 и 2002 гг., в основном были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

30. ПЕНСИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенном в действие с 1 января 1998 г., заменивший действовавшую ранее солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную, все служащие имеют право на гарантированное государственное обеспечение при наличии трудового стажа по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу, а также на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных пенсионных взносов служащих в размере 10% от доходов.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банк не имел обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. были использованы следующие методы и допущения для определения справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов, для которых возможно определить такую стоимость.

Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан – Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

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

Торговые ценные бумаги – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. торговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости в размере 1,564,473 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно, включая накопленный процентный доход в размере 2,176 тысяч тенге и ноль тенге, соответственно. Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определялась для условий активного рынка.

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, составила 1,214,195 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

Ценные бумаги в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. ценные бумаги в наличии для продажи отражены по справедливой стоимости в размере 4,903,878 тыс. тенге и 1,339,333 тыс. тенге, соответственно, включая начисленный купонный доход в размере 60,591 тыс. тенге и ноль тенге, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, балансовой стоимостью является амортизированная стоимость, приближенная к справедливой стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно, за вычетом суммы резерва под обесценение. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 31 декабря 2003 и 2002 гг., составила 6,884,316 тыс. тенге и 2,536,628 тыс. тенге, соответственно, включая накопленный процентный доход в размере 49,133 тыс. тенге и 32,616 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была определена для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения.

Депозиты банков – Балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Счета клиентов – Балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

32. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан
0%	Государственные долговые ценные бумаги в тенге
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Прочие активы
0%	Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов
50%	Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактические В тыс. тенге	Для целей достаточности капитала В тыс. тенге	Коэффициент достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	3,729,715	5,937,799	16%	12%
Капитал первого уровня	3,653,761	3,653,761	7%	6%
На 31 декабря 2002 г.				
Всего капитал	1,849,780	2,215,470	12%	12%
Капитал первого уровня	1,818,725	1,818,725	8%	6%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2003 г. Банк включил в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. Заем привлечен на срок до 7 лет с уплатой процентов по ставке 9% годовых. В случае банкротства или ликвидации Банка, погашение данного займа производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, по которым начисляются проценты, являются краткосрочными, процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери и под обеспечение)	2003 Всего
АКТИВЫ							
Драгоценные металлы	670	-	-	-	-	-	670
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,087,066	-	145,059	-	10,058	(532)	2,241,651
Торговые ценные бумаги	1,564,473	-	-	-	-	-	1,564,473
Ценные бумаги приобретенные по соглашениям РЕПО	401,011	-	-	-	-	-	401,011
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	3,616,238	1,820,235	12,516,302	13,286,453	1,061,514	(1,630,805)	30,669,937
Вложения в ценные бумаги:							
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	5,073,100	1,301,424	509,792	-	6,884,316
- ценные бумаги в наличии для продажи	-	-	1,179,538	2,452,325	1,032,815	-	4,664,678
Всего активов, по которым начисляются проценты	7,669,458	1,820,235	18,913,999	17,040,202	2,614,179	(1,631,337)	46,426,736
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	2,378,285	-	-	-	-	-	2,378,285
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	49,576	-	49,576
Вложения в ценные бумаги							
- ценные бумаги в наличии для продажи	-	-	-	-	239,200	-	239,200
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	93,374	654,803	-	748,177
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	434,813	2,652	44,509	-	-	(21,409)	460,565
ИТОГО АКТИВЫ	10,482,556	1,822,887	18,958,508	17,133,576	3,557,758	(1,652,746)	50,302,539
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	-	2,674	-	534,960	-	-	537,634
Депозиты банков	415,688	567,595	3,915,581	32,628	-	-	4,931,492
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	1,131,451	-	-	-	-	-	1,131,451
Счета клиентов	7,438,912	7,931,942	12,542,748	3,688,180	97,041	-	31,698,823
Субординированный заем	-	-	-	193,987	2,789,397	-	2,983,384
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	8,986,051	8,502,211	16,458,329	4,449,755	2,886,438	-	41,282,784
Счета клиентов	1,196,388	1,275,681	2,017,229	593,164	15,607	-	5,098,069
Прочие обязательства	157,280	14,445	-	-	-	20,246	191,971
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	10,339,719	9,792,337	18,475,558	5,042,919	2,902,045	20,246	46,572,824
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(1,316,593)	(6,681,976)	2,455,670	12,590,447	(272,259)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(1,316,593)	(7,998,569)	(5,542,899)	7,047,548	6,775,289		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентах от суммы активов	(3%)	(16%)	(11%)	14%	13%		

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери и под обесценение)	2002 Всего
АКТИВЫ							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	971,394	-	-	-	-	-	971,394
Ценные бумаги приобретенные по соглашениям РЕПО	507,822	-	-	-	-	-	507,822
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,624,988	2,770,251	5,651,856	4,649,191	87,452	(790,035)	14,993,703
Вложения в ценные бумаги:							
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	2,536,628	-	-	2,536,628
- ценные бумаги в наличии для продажи	-	-	-	1,295,417	-	-	1,295,417
Всего активов, по которым начисляются проценты	4,104,204	2,770,251	5,651,856	8,481,236	87,452	(790,035)	20,304,964
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	728,774	-	-	-	-	-	728,774
Инвестиции в ассоциированные компании	10,000	-	-	-	37,830	-	47,830
Вложения в ценные бумаги							
- ценные бумаги в наличии для продажи	-	-	-	23,916	20,000	-	43,916
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	320,409	111,742	-	432,151
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	134,403	44,199	-	68,265	-	(72)	246,795
ИТОГО АКТИВЫ	4,977,381	2,814,450	5,651,856	8,893,826	257,024	(790,107)	21,804,430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	-	-	-	722,937	-	-	722,937
Депозиты банков	462,940	-	-	1,744,517	-	-	2,207,457
Счета клиентов	848,414	1,373,139	7,254,187	5,203,048	-	-	14,678,788
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	1,311,354	1,373,139	7,254,187	7,670,502	-	-	17,609,182
Счета клиентов	2,230,190	-	-	-	-	-	2,230,190
Прочие обязательства	79,032	-	-	-	-	36,246	115,278
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,620,576	1,373,139	7,254,187	7,670,502	-	36,246	19,954,650
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	2,792,850	1,397,112	(1,602,331)	810,734	87,452		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,792,850	4,189,962	2,587,631	3,398,365	3,485,817		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентах от суммы активов	13%	19%	12%	16%	16%		

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Банка и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования.

	Тенге	2003 Долл. США
АКТИВЫ		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	3.58%
Торговые ценные бумаги	6.3%	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	7.1%	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	15.1%	15.3%
Вложения в ценные бумаги:		
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3.5%	8.5%
- ценные бумаги в наличии для продажи	9.5%	11.6%
ПАССИВЫ		
Депозиты банков	8%	6.1%
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	5.1%	-
Счета клиентов	9.1%	8.2%
Субординированный заем	-	9%

	Тенге	2002 Долл. США
АКТИВЫ		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5.65%	5.33%
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	16.9%	17.6%
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	6.8%	-
Вложения в ценные бумаги:		
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8%	-
- ценные бумаги в наличии для продажи	10%	-
ПАССИВЫ		
Депозиты банков	8%	9%
Счета клиентов	11.04%	9.51%
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	6%	-

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Тенге	Долл. США	Евро	Руб.	Серебро	Резервы на потери	2003 Всего
АКТИВЫ							
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	1,738,614	556,224	51,645	31,802	-	-	2,378,285
Драгоценные металлы	-	-	-	-	670	-	670
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	303	1,822,482	390,033	29,365	-	(532)	2,241,651
Торговые ценные бумаги	1,564,473	-	-	-	-	-	1,564,473
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	401,011	-	-	-	-	-	401,011
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	23,472,450	8,776,356	51,936	-	-	(1,630,805)	30,669,937
Вложения в ценные бумаги:							
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6,884,316	-	-	-	-	-	6,884,316
- ценные бумаги в наличии для продажи	2,192,896	2,710,982	-	-	-	-	4,903,878
Инвестиции в ассоциированные компании	49,576	-	-	-	-	-	49,576
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	748,177	-	-	-	-	-	748,177
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	301,307	180,310	355	2	-	(21,409)	460,565
ВСЕГО АКТИВЫ	37,353,123	14,046,354	493,969	61,169	670	(1,652,746)	50,302,539
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	92,423	445,211	-	-	-	-	537,634
Депозиты банков	-	4,860,343	71,149	-	-	-	4,931,492
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	1,131,451	-	-	-	-	-	1,131,451
Счета клиентов	26,385,637	10,009,548	372,124	29,583	-	-	36,796,892
Прочие обязательства	171,725	-	-	-	-	20,246	191,971
Субординированный заем	156,645	2,826,739	-	-	-	-	2,983,384
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27,937,881	18,141,841	443,273	29,583	-	20,246	46,572,824
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	9,415,242	(4,095,487)	50,696	31,586	670		

	Тенге	Долл. США	Евро	Руб.	Резервы на потери	2002 Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	371,515	295,062	12,594	49,603	-	728,774
Ссуды и средства, предоставленные банкам	100,556	860,855	6,807	3,176	-	971,394
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	507,822	-	-	-	-	507,822
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	6,932,467	8,813,999	37,272	-	(790,035)	14,993,703
Вложения в ценные бумаги:						
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,236,547	1,300,081	-	-	-	2,536,628
- ценные бумаги в наличии для продажи	685,833	653,500	-	-	-	1,339,333
Инвестиции в ассоциированные компании	47,830	-	-	-	-	47,830
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	432,151	-	-	-	-	432,151
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	143,059	103,718	90	-	(72)	246,795
ВСЕГО АКТИВЫ	10,457,780	12,027,215	56,763	52,779	(790,107)	21,804,430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	96,050	626,887	-	-	-	722,937
Депозиты банков	439,765	1,767,692	-	-	-	2,207,457
Счета клиентов	6,998,586	9,834,368	69,639	6,385	-	16,908,978
Прочие обязательства	75,408	3,575	-	49	36,246	115,278
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7,609,809	12,232,522	69,639	6,434	36,246	19,954,650
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,847,971	(205,307)	(12,876)	46,345		

Рыночный риск

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

Кредитный риск

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

Географическая концентрация

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

	Казах- стан	Другие страны СНГ	Страны – члены ОЭСР	Страны, не являющие- ся членами ОЭСР	Резервы на потери	2003 Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	2,378,285	-	-	-	-	2,378,285
Драгоценные металлы	-	-	670	-	-	670
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	327,433	30,512	1,591,076	293,162	(532)	2,241,651
Торговые ценные бумаги	1,564,473	-	-	-	-	1,564,473
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	401,011	-	-	-	-	401,011
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	32,300,742	-	-	-	(1,630,805)	30,669,937
Вложения в ценные бумаги:						
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6,884,316	-	-	-	-	6,884,316
- ценные бумаги в наличии для продажи	4,903,878	-	-	-	-	4,903,878
Инвестиции в ассоциированные компании	49,576	-	-	-	-	49,576
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	748,177	-	-	-	-	748,177
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	481,974	-	-	-	(21,409)	460,565
ВСЕГО АКТИВЫ	<u>50,039,865</u>	<u>30,512</u>	<u>1,591,746</u>	<u>293,162</u>	<u>(1,652,746)</u>	<u>50,302,539</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	537,634	-	-	-	-	537,634
Депозиты банков	2,340,390	29,034	2,260,593	301,475	-	4,931,492
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	1,131,451	-	-	-	-	1,131,451
Счета клиентов	36,796,892	-	-	-	-	36,796,892
Прочие обязательства	171,725	-	-	-	20,246	191,971
Субординированный заем	2,983,384	-	-	-	-	2,983,384
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>43,961,476</u>	<u>29,034</u>	<u>2,260,593</u>	<u>301,475</u>	<u>20,246</u>	<u>46,572,824</u>
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>6,078,389</u>	<u>1,478</u>	<u>(668,847)</u>	<u>(8,313)</u>		

	Казахстан	Страны – члены ОЭСР	Резервы на потери	2002 Всего
АКТИВЫ				
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	728,774	-	-	728,774
Ссуды и средства, предоставленные банкам	728,688	242,706	-	971,394
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	507,822	-	-	507,822
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	15,783,738	-	(790,035)	14,993,703
Вложения в ценные бумаги:				
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,536,628	-	-	2,536,628
- ценные бумаги в наличии для продажи	1,339,333	-	-	1,339,333
Инвестиции в ассоциированные компании	47,830	-	-	47,830
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	432,151	-	-	432,151
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	246,867	-	(72)	246,795
ВСЕГО АКТИВЫ	22,351,831	242,706	(790,107)	21,804,430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	722,937	-	-	722,937
Депозиты банков	2,207,457	-	-	2,207,457
Счета клиентов	16,908,978	-	-	16,908,978
Прочие обязательства	79,032	-	36,246	115,278
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19,918,404	-	36,246	19,954,650
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,433,427	242,706		