

АО «Банк «Каспийский»

Консолидированная финансовая отчётность

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годов

С отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Консолидированные бухгалтерские балансы.....	1
Консолидированные отчёты о доходах и расходах.....	2
Консолидированные отчёты об изменениях в собственном капитале.....	3
Консолидированные отчёты о движении денег.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	
1. Основная деятельность.....	5
2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности.....	5
3. Обзор основных принципов учётной политики.....	7
4. Деньги и их эквиваленты.....	14
5. Обязательные резервы.....	15
6. Торговые ценные бумаги.....	15
7. Средства в кредитных учреждениях.....	16
8. Инвестиционные ценные бумаги.....	16
9. Займы клиентам.....	17
10. Налогообложение.....	18
11. Резервы на возможные убытки и прочие резервы.....	19
12. Основные средства.....	20
13. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан.....	21
14. Средства кредитных учреждений.....	21
15. Средства клиентов.....	22
16. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	22
17. Собственный капитал.....	23
18. Финансовые и условные обязательства.....	23
19. Комиссионные и сборы.....	24
20. Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам.....	25
21. Зарплата, административные и операционные расходы.....	25
22. Доход на акцию.....	25
23. Политики по управлению рисками.....	26
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	33
25. Сделки со связанными сторонами.....	34
26. Достаточность капитала.....	35
27. Сегментная информация.....	35

Перевод с оригинала на английском языке

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АО «Банк «Каспийский» –

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса АО «Банк «Каспийский» (далее по тексту «Банк») по состоянию на **31 декабря 2003** года, а также соответствующих консолидированных отчётов о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денег за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной финансовой отчётности лежит на руководстве Банка. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основании проведенной аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Данные стандарты требуют, чтобы планирование и проведение аудиторской проверки позволило сделать вывод о том, что прилагаемая финансовая отчётность не содержит существенных ошибок. Аудит включает в себя проверку доказательств, относящихся к суммам и их представлению в финансовой отчетности, на основе проведения тестов. Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности отдельных выводов руководства, равно как и оценку представления финансовой отчётности в целом. Мы считаем, что проведенная аудиторская проверка позволяет нам выразить мнение по указанной финансовой отчётности.

По нашему мнению, указанная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на **31 декабря 2003** года, консолидированные результаты её деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЭРНСТ ЭНД ЯНГ КАЗАХСТАН

9 февраля 2004 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

(В тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря	
		2003	2002
Активы			
Деньги и их эквиваленты	4	6.219.460	1.762.004
Обязательные резервы	5	680.970	311.507
Торговые ценные бумаги	6	8.383.241	5.075.106
Средства в кредитных учреждениях	7	1.779.223	—
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	8	—	184.594
Займы клиентам	9, 11	35.459.390	19.599.763
Основные средства	12	1.888.070	1.364.393
Прочие активы		325.446	444.095
Итого активов		54.735.800	28.741.462
Обязательства			
Средства Правительства Республики Казахстан	13	243.394	—
Средства кредитных учреждений	14	8.729.317	4.083.412
Средства клиентов	15	30.022.490	18.466.791
Выпущенные долговые ценные бумаги:			
- субординированные долговые ценные бумаги	16	7.049.859	—
- несубординированные долговые ценные бумаги	16	2.250.293	2.411.186
Отсроченные налоговые обязательства	10	93.759	15.697
Резервы	11	123.046	—
Прочие обязательства		500.489	332.725
Итого обязательств		49.012.647	25.309.811
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	3.700.462	1.756.828
Дополнительный оплаченный капитал		521.530	433.095
Выкупленные собственные акции		(487)	(6.796)
Конвертируемый субординированный долг		—	779.250
Резервы за вычетом накопленного дефицита		1.501.648	469.274
Итого собственного капитала		5.723.153	3.431.651
Итого обязательств и собственного капитала		54.735.800	28.741.462
Финансовые и условные обязательства	18	13.221.373	5.751.711

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Ким И. В.

Председатель Правления

Ельчинская Е.В.

Главный Бухгалтер

9 февраля 2004 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ**(В тысячах казахстанских тенге, за исключением дохода на акцию)**

	Прим.	Годы, закончившиеся 31 декабря	
		2003	2002
Доходы по вознаграждению			
Займы клиентам		4.376.557	1.871.959
Инвестиционные ценные бумаги		579.713	364.195
Средства в прочих финансовых учреждениях		13.750	46.748
		4.970.020	2.282.902
Расходы по вознаграждению			
Средства клиентов		(1.819.579)	(974.633)
Средства кредитных учреждений		(238.630)	(145.072)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(241.200)	(187.838)
Субординированный заём		(195.133)	(14.594)
		(2.494.542)	(1.322.137)
Чистый доход по вознаграждению		2.475.478	960.765
Обесценивание активов, по которым начисляется вознаграждение	11	(732.695)	(275.105)
		1.742.783	685.660
Доходы в виде комиссионных и сборов	19	1.186.280	690.231
Расходы в виде комиссионных и сборов	19	(88.039)	(138.859)
Комиссионные и сборы		1.098.241	551.372
Доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам	20	33.825	192.659
Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- диллинг		220.372	111.542
- курсовые разницы		(92.873)	83.335
Чистый доход от страховой деятельности		31.849	10.203
Прочий доход		54.225	38.664
Доходы, не связанные с вознаграждением		247.398	436.403
Зарплата и связанные с ней выплаты	21	(1.050.970)	(684.906)
Амортизация	12	(108.765)	(76.248)
Административные и операционные расходы	21	(782.395)	(515.492)
Прочие резервы на обесценивание	11	(123.046)	—
Расходы, не связанные с вознаграждением		(2.065.176)	(1.276.646)
Доход до учёта расходов по подоходному налогу		1.023.246	396.789
(Расходы) экономия по подоходному налогу	10	(181.645)	8.984
Чистый доход		841.601	405.773
Базовый доход на акцию (в казахстанских тенге)	22	122.87	79.83
Разводнённый доход на акцию (в казахстанских тенге)	22	134.49	71.99

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годов

(В тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Собственные акции	Конвертируемый субординированный долг	Обязательный резерв	Фонд переоценки	Нераспределённый доход / (накопленный дефицит)	Итого собственного капитала
31 декабря 2001 года	1.427.338	80.124	(6.797)	-	208.043	-	(369.478)	1.339.230
Взносы в капитал	329.490	352.971	-	-	-	-	-	682.461
Переоценка основных средств, за вычетом отсроченного подоходного налога	-	-	-	-	-	232.738	-	232.738
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	(2.415)	(2.415)
Резервы, высвобожденные при прекращении консолидации предприятий специального назначения	-	-	-	-	-	-	(5.387)	(5.387)
Продажа собственных акций	-	-	1	-	-	-	-	1
Конвертируемый субординированный долг	-	-	-	779.250	-	-	-	779.250
Переводы	-	-	-	-	84.114	-	(84.114)	-
Чистый доход	-	-	-	-	-	-	405.773	405.773
31 декабря 2002 года	1.756.828	433.095	(6.796)	779.250	292.157	232.738	(55.621)	3.431.651
Взносы в капитал	1.305.360	88.435	-	-	-	-	-	1.393.795
Переоценка основных средств, за вычетом отсроченного подоходного налога	-	-	-	-	-	193.188	-	193.188
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	(2.415)	(2.415)
Приобретение собственных акций	-	-	(37.611)	-	-	-	-	(37.611)
Продажа собственных акций	-	-	43.920	-	-	-	-	43.920
Конвертируемый субординированный долг в простые акции	638.274	-	-	(638.274)	-	-	-	-
Оплата конвертируемого субординированного долга	-	-	-	(140.976)	-	-	-	(140.976)
Переводы	-	-	-	-	177.711	-	(177.711)	-
Чистый доход	-	-	-	-	-	-	841.601	841.601
31 декабря 2003 года	3.700.462	521.530	(487)	-	469.868	425.926	605.854	5.723.153

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

(В тысячах казахстанских тенге)

	<i>Годы, закончившиеся 31 декабря</i>	
	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Движение денег от операционной деятельности		
Доход до учета расходов по подоходному налогу	1.023.246	396.789
Корректировки по		
Обесценению активов, по которым начисляется вознаграждение	732.695	275.105
Прочим резервам на обесценивание	123.046	-
Амортизации	108.765	76.248
Уменьшению балансовой стоимости основных средств в результате переоценки	43.878	-
Убытку от выбытия основных средств	11.322	13.428
Нереализованному доходу по торговым ценным бумагам	(57.944)	(67.709)
Нереализованной курсовой разнице	11.385	(16.310)
Доход от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах и обязательствах	1.996.393	677.551
<i>Чистое (увеличение) /уменьшение в операционных активах:</i>		
Обязательные резервы	(369.463)	78.391
Торговые ценные бумаги	(3.250.191)	(3.200.142)
Средства в кредитных учреждениях	(1.779.223)	2.704
Займы клиентам	(16.558.199)	(12.581.862)
Прочие активы	118.649	(229.719)
<i>Чистое (увеличение) /уменьшение в операционных обязательствах:</i>		
Задолженность Правительству	243.394	-
Средства кредитных учреждений	4.645.905	2.252.986
Средства клиентов	11.555.699	7.632.051
Прочие обязательства	167.764	444.448
Чистые деньги, использованные в операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(3.229.272)	(4.923.592)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(186.378)	(4.868)
Чистое движение денег, использованное в операционной деятельности	(3.415.650)	(4.928.460)
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(469.373)	(313.220)
Поступления от продажи основных средств	57.714	187.285
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(184.594)
Поступления от продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения	184.594	-
Чистое движение денег, использованное в инвестиционной деятельности	(227.065)	(310.529)
Движение денег от финансовой деятельности		
Взносы в капитал	1.393.795	682.461
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	6.888.966	1.566.736
Приобретение собственных акций	(37.611)	-
Продажа собственных акций	43.920	1
Дивиденды, уплаченные по привилегированным акциям	(2.415)	-
Конвертируемый субординированный долг	(140.976)	779.250
Чистое движение денег от финансовой деятельности	8.145.679	3.028.448
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	(45.508)	77.025
Чистое изменение денег и их эквивалентов	4.457.456	(2.133.516)
Деньги и их эквиваленты на начало года	1.762.004	3.895.520
Деньги и их эквиваленты на конец года (Примечание 4)	6.219.460	1.762.004
Дополнительная информация:		
Вознаграждение уплаченное	2.027.881	874.511
Вознаграждение полученное	4.284.301	2.104.949

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Основная деятельность

АО «Банк «Каспийский» (далее по тексту «Банк»), предоставляющий банковские услуги в Республике Казахстан, зарегистрирован и расположен на территории Республики Казахстан. Банк имеет одну дочернюю организацию, ОАО «Страховая компания «Алматинская Международная Страховая Группа» (далее по тексту «АМСГ»), осуществляющую страховую деятельность в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Далее по тексту Банк и АМСГ совместно именуется «Группа». Банк был образован в декабре 1997 года как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с генеральной лицензией на проведение банковских операций, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК») № 10 от 18 августа 1997 года, а также в соответствии с лицензией НБРК на проведение операций в иностранной валюте № 245 от 31 декабря 2003 года, и лицензией НБРК на проведение операций с ценными бумагами и предоставление кастодиальных услуг № 0401100615 от 2 сентября 2003 года. В целях приведения в соответствие с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан 1 августа 2003 года была произведена перерегистрация Банка в акционерное общество.

Основными направлениями деятельности Банка являются привлечение депозитов от населения, осуществление переводных операций на территории Республики Казахстан и за ее пределами, осуществление заемных и иных видов банковских операций, предусмотренных законодательством Республики Казахстан. Банк входит в десятку крупнейших банков Казахстана по размеру общих активов. Головной офис Банка расположен в городе Алматы. Банк имеет 21 филиал (в 2002 году – 16 филиалов) и 50 расчетно-кассовых отделений (в 2002 году – 43 расчетно-кассовых отделений). Зарегистрированный юридический адрес Банка: 480012, Республика Казахстан, город Алматы, ул. Ади Шарипова 90.

АМСГ была образована как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 году. Основным направлением деятельности компании является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. Компания имеет лицензию на осуществление добровольных и обязательных видов страхования № ДОС № 5-2/1 от 3 декабря 2002 года, выданную НБРК. АМСГ является дочерней организацией Банка и была консолидирована в прилагаемой финансовой отчётности.

Долговые ценные бумаги и акции Банка котируются на Казахстанской Фондовой Бирже (далее «КФБ»).

По состоянию на 31 декабря 2003 года следующие акционеры владели более 5% выпущенных акций:

Акционер	%
ОАО «Казахстанская Топливная Компания»	11,46
Корпорация «Каспиан Инвестмент Сервисиз»	9,46
ОАО «Лизинговый Центр Астана»	8,05
ТОО «Фантазия»	6,47
Компания «Мадок Капитал Лимитед»	6,24
ТОО «Наурыз Сервисиз Консалтинг Компаниясы»	6,01
Ким В.К.	5,89
Ким В.Е.	5,55
Прочие менее 5%	40,87
Итого	100,00

В 2003 году среднегодовое количество работников Группы составляло 966 человек (в 2002 году – 789 человек).

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности

Общие положения

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»), которые состоят из стандартов и интерпретаций, утверждённых Комитетом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учёта, Международных Стандартов Бухгалтерского учёта («МСБУ») и интерпретаций Постоянного Комитета по Интерпретациям («ПКИ»), которые одобрены Международным Комитетом по Стандартам Бухгалтерского Учёта и являются действующими. Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тенге»), если не указано, что она представлена в тенге. Тенге используется потому, что акционеры, руководители, регулирующие органы оценивают деятельность Банка в тенге. Кроме того, тенге является национальной валютой Республики Казахстан, и валютой, которая отражает экономическую сущность

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

событий и обстоятельств, относящихся к деятельности Банка. Операции в прочих валютах считаются операциями с иностранной валютой.

В 2002 году Группа была обязана вести учет и составлять финансовую отчетность для нормативных целей в тенге в соответствии с казахстанским законодательством по бухгалтерскому учету и банковскому делу и соответствующими инструкциями (далее по тексту - «КСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность за 2002 год основана на бухгалтерских книгах и учетных регистрах Группы, с учетом корректировок и ре-классификационных проводок, которые необходимы для приведения её в соответствие с МСФО. Результаты сверки основных показателей финансовой отчетности за 2002 год по КСБУ и МСФО приведены ниже. С 1 января 2003 года Группа составляет финансовую отчетность для нормативных целей в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной стоимости с учетом изменений, необходимых для отражения торговых ценных бумаг по справедливой стоимости, а также переоценки основных средств.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Консолидированное дочернее предприятие

Консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Дочернее предприятие	Доля участия %	Страна	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
2003					
ОАО «Страховая компания «Алматинская Международная Страховая Группа»	100	Казахстан	1994	Страхование от несчастных случаев и имущества	2001
2002					
ОАО «Страховая компания «Алматинская Международная Страховая Группа»	100	Казахстан	1994	Страхование от несчастных случаев и имущества	2001

Сверка собственного капитала и чистого дохода между КСБУ и МСФО

Сверка собственного капитала и чистого дохода между КСБУ и МСФО за 2002 год представлена следующим образом:

	2002	
	Собственный капитал	Чистый доход
КСБУ	2.741.300	560.496
Резервы на возможные убытки по займам	(53.559)	24.553
Реализованный доход по ценным бумагам	—	(237.970)
Переоценка основных средств	(15.367)	—
Дополнительная амортизация основных средств	(55.463)	(15.387)
Конвертируемый субординированный долг	779.250	—
Прочее	35.490	74.081
МСФО	3.431.651	405.773

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Обзор основных принципов учётной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность Группы включает ОАО «Страховая компания «Алматинская Международная Страховая Группа». Обычно контроль существует тогда, когда Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций компании и может определять финансовую и операционную политику предприятия, получая, таким образом, выгоды от его деятельности. Межфирменные остатки и сделки, включая межфирменную прибыль, нерезализованную прибыль и убытки исключаются из отчётности. Консолидированная финансовая отчётность готовится с использованием единой учётной политики для одинаковых транзакций и других событий в похожих обстоятельствах.

Признание финансовых инструментов

Группа признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции. Финансовые активы и обязательства свёртываются, и сумма нетто показывается в бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридически защищённое право зачесть учтённые суммы, и имеется намерение урегулирования на нетто-основе или одновременной реализации актива и погашения обязательства.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного денежного выражения сделки, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. При первоначальном учете любой доход или убыток признается в отчете о доходах и расходах текущего периода. Принципы отражения последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих финансовых инструментов.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и эквиваленты денег признаются и оцениваются по справедливой стоимости полученных средств. Деньги и эквиваленты денег состоят из наличных средств, средств в НБРК – за исключением обязательных резервов и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и свободные от договорных обязательств..

Обязательные резервы

Обязательные резервы представляют собой необходимые резервные депозиты и деньги, которые не могут быть использованы Банком на финансирование ежедневной банковской деятельности и, следовательно, не включаются в статью денег и их эквивалентов в консолидированном отчёте о движении денег.

Торговые ценные бумаги

Ценные бумаги, приобретённые в основном для целей получения прибыли от кратковременных колебаний в ценах или маржи дилера, классифицируются как торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с политикой по финансовым инструментам и впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных цен на дату составления бухгалтерского баланса. Реализованные и нерезализованные доходы и убытки, возникающие в результате операций с торговыми ценными бумагами, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от торговых ценных бумаг. Вознаграждение, заработанное по торговым ценным бумагам показывается как доход, связанный с получением вознаграждения в отчёте о доходах и расходах.

При расчёте справедливой стоимости таких ценных бумаг используется их последняя цена на торгах, если ценные бумаги котируются на бирже, или используется последняя цена предложения при проведении операций на внебиржевом рынке. Если информация о рыночных ценах отсутствует, или если есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка окажет влияние на рыночные цены, справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством вероятных поступлений от реализации ценных бумаг в течение определенного периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает депозиты на различные периоды времени в других банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценивание.

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО

Соглашения о РЕПО и обратном РЕПО используются Группой как элемент управления финансами. Данные соглашения учитываются как операции финансирования.

Ценные бумаги, реализованные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе торговых ценных бумаг, а средства, полученные по таким договорам, включаются в суммы задолженности перед кредитными учреждениями или суммы задолженности перед клиентами. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи (обратного РЕПО), учитываются как суммы задолженности кредитных учреждений или займы клиентам.

Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям об обратной покупке не признаются в финансовой отчётности, если только они не проданы третьим сторонам, в этом случае приобретение и продажа учитываются в доходах или расходах, включённых в доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам. Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Любые соответствующие доходы или расходы, возникающие из разницы цен по таким ценным бумагам, признаются как доходы или расходы, связанные с получением или выплатой вознаграждения, начисленные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения в течение периода, когда соответствующие транзакции были открыты.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами, в основном с форвардами на рынке иностранной валюты. Такие финансовые инструменты в основном удерживаются для торговых целей и первоначально признаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов, а впоследствии оцениваются по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе зарегистрированной биржевой цены или ценовых моделях, которые принимают во внимание текущие рыночные и контрактные цены соответствующих инструментов и другие факторы. Производные финансовые инструменты, по которым проводится взаимозачёт, учитываются как активы (нереализованный доход), когда справедливая стоимость является положительной, и как обязательства (нереализованный убыток), когда справедливая стоимость является отрицательной. Прочие активы и обязательства по производным финансовым инструментам учитываются отдельно по их справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие по этим инструментам, включены в прилагаемый консолидированный отчёт о доходах и расходах в статью доходы, за минусом расходов по торговым ценным бумагам.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, так как их риски и характеристики не полностью связаны с основными соглашениями, и основные соглашения не учитывают данные производные инструменты по справедливой стоимости с нерезализованными доходами и убытками, показанными в отчёте о доходах и расходах. Встроенный производный инструмент представляет собой компонент композиционного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный инструмент, так и основное соглашение, в результате чего, некоторые потоки денег комбинированного инструмента изменяются так же, как и денежные потоки отдельного инструмента. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов встроенные производные инструменты, имеющиеся в распоряжении Группы не являлись существенными. Доходы, возникающие из изменений в стоимости производных инструментов, включены в отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги с фиксированной датой погашения и с фиксированными или определяемыми платежами, по которым руководство Группы имеет намерение и возможность удерживать их до погашения, классифицируются как ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

Группа классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент приобретения. Инвестиционные ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с указанной выше политикой и впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Резерв на обесценивание определяется в каждом отдельном случае.

Займы клиентам

Займы, предоставляемые Группой посредством предоставления средств непосредственно заемщику, считаются займами, выданными Группой, и первоначально отражаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Для займов, предоставляемых по ставкам и на условиях, отличающихся от рыночных, в том периоде, когда был выдан заём, для учета его справедливой стоимости отражается разница между номинальной суммой займа и его справедливой стоимостью. Впоследствии займы клиентам переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Все займы и авансы клиентам отражаются за минусом резерва на возможное обесценивание.

Операционная аренда

Аренда активов, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Общая сумма платежей по операционной аренде отражается как расходы на основе прямолинейного метода исходя из срока аренды и включена в административные и операционные расходы.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и городов, где расположены офисы, филиалы и дочернее предприятие Банка. Отсроченные подоходные налоги рассчитываются с использованием метода обязательств. Отсроченные налоги отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, использованными для целей исчисления подоходного налога.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток.

Отсроченные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки за исключением того, когда отсроченные активы по подоходному налогу, относящиеся к временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток.

На каждую дату составления бухгалтерского баланса проводится обзор балансовой стоимости отсроченных активов по подоходному налогу и балансовая стоимость уменьшается в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что будет доступен существенный налогооблагаемый доход с целью использования всего или части отсроченного актива по подоходным налогам. Отсроченный подоходный налог и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применены в периодах, когда актив будет реализован или обязательство погашено на основе налоговых ставок (и законах о налогообложении), которые были приняты или по существу узаконены на дату составления бухгалтерского баланса.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, применимых к деятельности Группы. Данные налоги включены как компонент административных и операционных расходов в отчете о доходах и расходах.

Резерв на обесценивание финансовых активов

Группа создает резерв под обесценивание финансовых активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждение в соответствии с договорными условиями выданных займов, ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценивание финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых денежных потоков, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, прогнозируемые денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

Соответствующие резервы создаются на основе анализа убытков Группы за предыдущие годы и субъективных оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учетом возможности погашения задолженности и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценивание финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Группа не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Казахстане и как они могут сказаться на достаточности резерва под обесценивание финансовых активов в будущем.

Изменения резерва отражаются в отчете о доходах и расходах за соответствующий период. Если заём является безнадежным, он списывается против созданного резерва под обесценивание. Если впоследствии сумма резерва под обесценивание уменьшается в результате события, наступившего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на соответствующую статью отчета о доходах и расходах.

Основные средства

Основные средства, кроме зданий, отражаются в бухгалтерском учете по меньшей из первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и возмещаемой стоимости, с учетом потерь по обесцениванию. Здания отражаются на балансе по оцененной стоимости, являющейся справедливой стоимостью, основанной на текущем использовании на дату переоценки, за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных потерь от обесценивания. Переоценка зданий проводится регулярно, для того чтобы балансовая стоимость существенно не менялась.

Любое увеличение стоимости, возникающее в результате переоценки зданий, отражается по кредиту резерва по переоценке основных средств, кроме того случая, когда резервы уменьшают переоценку ранее отраженную как расход, и увеличение относится на кредит консолидированного отчета о результатах финансово-хозяйственной деятельности в пределах суммы ранее начисленного расхода с отнесением оставшейся суммы по кредиту резерва по переоценке основных средств. Уменьшение текущей стоимости переоценки зданий признается как расход на сумму превышающую баланс резерва по переоценке основных средств ранее переоцененного данного актива в результате последующей его продажи, или списания, соответствующий доход после списания переносится на нераспределенную прибыль в балансе.

Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается прямолинейным методом исходя из срока полезного использования основных средств:

	<u>Годы</u>
Земля	—
Здания	50
Мебель и принадлежности	3-10
Транспортные средства	4-8

Расходы на улучшение арендованной собственности амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их расчетной стоимостью реализации. Если подобное превышение установлено, стоимость активов списывается до суммы

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

реализации. Поправка на снижение стоимости относится на расходы в соответствующем периоде и включается в состав прочих административных и операционных расходов

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в отчете о доходах и расходах в составе прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Средства Правительства, кредитных учреждений и клиентов

Средства Правительства, кредитных учреждений и клиентов первоначально учитываются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения показывается в отчёте о доходах и расходах в течение срока заимствования с использованием эффективной ставки вознаграждения.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые обязательства представлены выпущенными в обращение облигациями. Выпущенные Группой долговые обязательства отражаются в учете в соответствии с теми же принципами, что и средства кредитных учреждений и клиентов.

Резервы

Резервы отражаются в тех случаях, когда Группа обладает существующим правовым обязательством или обязательством, вытекающим из практики, которое возникло в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих платежей и удержанные из брутто зарплаты, такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Кроме этих, Группа не имеет иных обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и выкупленные собственные акции отражаются по приведённой стоимости. Доходы или расходы от продажи выкупленных собственных акций увеличивает или уменьшает дополнительный оплаченный капитал.

Внешние расходы, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, не связанные с объединением компаний, уменьшают собственный капитал за вычетом соответствующих налогов. Привилегированные акции, не подлежащие выкупу или подлежащие выкупу только в случае наступления маловероятных событий классифицируются как собственный капитал.

Выплата дивидендов по простым акциям отражается в изменениях в собственном капитале в том периоде, когда они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчётной даты, учитываются и раскрываются как последующее событие в соответствии с МСФО 10 «События, произошедшие после отчётной даты».

Условные обязательства

Условные обязательства отражаются в финансовой отчётности только в том случае, когда в связи с погашением таких обязательств существует вероятность оттока ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчётности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы по вознаграждению отражаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Признание доходов по вознаграждению приостанавливается в случае, когда заём просрочен на срок более 30 дней. Полученные комиссии и прочие доходы относятся на доходы в момент совершения соответствующих операций. Комиссия за выдачу займов клиентам, при её существенном значении, отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признаётся как корректировка по эффективной ставке дохода по займам. Расходы, не связанные с вознаграждением, относятся на расходы в момент совершения операции.

Начисление вознаграждения по займам приостанавливается, если выплата основного долга либо вознаграждения задерживается на срок более 30 дней. Если заём относится на счет просроченной задолженности и срок просрочки достигает 60 дней, осуществляется сторно дохода по начисленному в текущем году, но не оплаченному, вознаграждению, против дохода по вознаграждению, а начисленное, но не оплаченное вознаграждение прошлого года списывается на резерв по обесцениванию. Последующие платежи заемщиков относятся в счет уплаты основного долга, в случае низкой вероятности уплаты займа, или в счет начисленного вознаграждения и основного долга на основе определенной возвратности займа, если Группа имеет объективное свидетельство, что уплата займа и просроченного вознаграждения имеет достаточную степень вероятности оплаты в адекватные сроки. Просроченный заём может быть возвращен со счета просрочки на ссудный счет, после того, как у Группы появится объективное свидетельство того, что существует достаточно высокая степень вероятности погашения в полном объеме и в адекватные сроки основной суммы долга и вознаграждения, оговоренных в соглашении о выдаче займа.

Доходы и расходы по страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные перестраховщиками, за вычетом чистого изменения в резерве по незаработанным премиям, резерва на возможные потери от страхования и расходов по корректировке резерва, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие обязательства в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах.

Убытки и расходы по корректировке резерва учитываются на доходах по мере возникновения при переоценке резерва на возможные убытки и расходы по корректировке.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются в отчете о доходах и расходах с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в прочих активах в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Резерв на возможные убытки и расходы по корректировке резерва

Резерв на возможные убытки и расходы по корректировке резерва отражаются в прочих обязательствах в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах и основаны на расчетной сумме претензий к оплате, заявленных до даты баланса, и на произошедших, но незаявленных претензиях, относящихся к отчетному периоду.

Вследствие отсутствия данной практики ранее, резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее по тексту – «РПНУ») приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности умноженной на заработанную страховую премию за вычетом фактически отраженных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующего резерва регулярно пересматриваются и совершенствуются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности, Группа осуществляет страхование страховщика. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате юридических рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования. Перестрахование в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачёт.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск определён как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определён как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Начиная с 31 января 2002 года, сделки, выраженные в иностранных валютах, учитываются с использованием рыночных обменных курсов, установленных КФБ, которые были весьма приближены к курсам, установленным НБРК. До 31 января 2002 года иностранные валюты учитывались с использованием обменных курсов, установленных НБРК, которые были весьма приближены к рыночным курсам, установленным КФБ. С 1 января 2003 года рыночные обменные курсы, установленные КФБ использовались в качестве официальных обменных курсов.

Операции в иностранной валюте отражены по обменным курсам, действовавшим на момент совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в тенге по рыночному курсу на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы или расходы, возникающие от перевода сделок в иностранной валюте, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой.

Разницы между договорными обменными курсами для заключённых сделок и рыночными курсами на дату сделки включаются в доходы за минусом расходов по операциям с иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов рыночные курсы обмена составляли 144,22 тенге и 155,85 тенге за 1 доллар США, соответственно.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Перегруппировки статей

Следующие перегруппировки были сделаны по суммам 2002 года с целью их соответствия представлению отчетности за 2003 год.

<i>Сумма</i>	<i>Ранее показано</i>	<i>Перегруппировано</i>	<i>Комментарий</i>
Бухгалтерский баланс за 2002 год:			
709.835	Прочие активы	444.095	Перегруппировка прочих активов в займы клиентам
326.389	Прочие заёмные средства	—	Данная строка добавлена в статью средства кредитных учреждений
696.844	Прочие обязательства	332.725	Перегруппировка начисленного вознаграждения по срочным вкладам в средства клиентов
Отчёт о доходах и расходах за 2002 год:			
547.050	Зарплата и прочие затраты на персонал	684.906	Затраты на социальное обеспечение перегруппированы в зарплату и прочие выплаты
195.507	Расходы на содержание и оборудование	76.248	Расходы на содержание и оборудование перегруппированы в административные и операционные расходы
13.428	Убыток от выбытия основных средств	—	Убыток от выбытия основных средств перегруппирован в административные и операционные расходы
161.326	Налоги, помимо подоходного налога	—	Операционные налоги перегруппированы в административные и операционные расходы
38.052	Расходы на рекламу	—	Расходы на рекламу перегруппированы в административные и операционные расходы

Ни одна из указанных выше проводок не повлияла ни на чистый доход, ни на собственный капитал.

4. Деньги и их эквиваленты

На 31 декабря деньги и их эквиваленты включают:

	2003	2002
Текущие счета в НБРК	3.767.636	339.940
Деньги в кассе	1.269.625	512.330
Текущие счета в кредитных учреждениях	1.182.199	647.276
Срочные вклады и займы со сроком погашения менее 90 дней от даты образования	-	262.458
Деньги и их эквиваленты	6.219.460	1.762.004

На 31 декабря 2003 года, 631.933 тенге были размещены на текущих счетах банков стран ОЭСР (в 2002 году – 561.459 тенге).

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

На 31 декабря 2002 года, срочные вклады и займы со сроком погашения менее 90 дней от даты образования были деноминированы в долларах США и состояли из вкладов и займа 2 банкам стран, не входящих в состав ОЭСР, со ставками вознаграждения от 6% до 10% годовых. Суммы были погашены в январе 2003 года при наступлении срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2003 года текущие счета в 5 банках составляли 82% от общей суммы текущих счетов в кредитных учреждениях (2002 – 98%) и представляли собой 17% от суммы собственного капитала Группы (2002 – 18%).

5. Обязательные резервы

Обязательные резервы включают:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Корреспондентский счет в НБРК, относящийся к обязательным резервам	<u>680.970</u>	<u>311.507</u>

В соответствии с казахстанским законодательством Банк обязан поддерживать определенные денежные резервы в форме беспроцентных депозитов в НБРК или в наличной денежной массе, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам Банка. Этот резерв создается в виде среднемесячного остатка денежных средств, хранимого в Банке, или вклада, размещаемого в НБРК, на использование которых налагаются определенные ограничения.

6. Торговые ценные бумаги

На 31 декабря торговые ценные бумаги включают:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.055.979	1.579.676
Государственные еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.068.303	3.270.086
Корпоративные облигации	146.420	225.344
Учтенные векселя казахстанских компаний	112.539	–
Торговые ценные бумаги	8.383.241	5.075.106
Являются объектом соглашений РЕПО	4.482.323	2.225.829
Являются объектом залога по займам от других банков	–	376.603

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных ценных бумаг представлены ниже:

	<u>2003</u>		<u>2002</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	6,00% - 17,10%	2013	8,00% – 9,00%	2007
Государственные еврооблигации Министерства Финансов Республики Казахстан	11,13% - 13,63%	2007	11,13% – 13,63%	2007
Корпоративные облигации	10,00%	2006	10,00%	2006
Учтенные векселя казахстанских компаний	10,00%	2004	–	–

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях состояли из следующего:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Соглашения обратного РЕПО	1.080.182	–
Срочные вклады и займы сроком более 90 дней	699.041	–
Средства в кредитных учреждениях	1.779.223	–

На 31 декабря 2003 года средства в 5 кредитных учреждениях составляли 86% от общей суммы срочных вкладов и займов сроком более 90 дней и 11% от собственного капитала Группы.

На 31 декабря 2003 года срочные вклады в размере 582.217 тенге были заложены в качестве обеспечения банкам-корреспондентам по открытым аккредитивам (в 2002 году – ноль).

Группа заключила соглашения обратного РЕПО с различными нераскрытыми партнерами через КФБ и непосредственно с одним кредитным учреждением. На 31 декабря 2003 года предметом данных соглашений являются ноты НБРК на сумму 480.181 тенге и облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 600.001 тенге (в 2002 году – ноль).

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных соглашений представляют:

	<u>2003</u>		<u>2002</u>	
	%	Дата погашения	%	Дата погашения
Соглашения обратного РЕПО	2,25%- 2,50%	2004	–	–
Срочные депозиты и займы сроком более 90 дней	3,35%- 4,7%	2004 - 2005	–	–

8. Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги

На 31 декабря удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги включают следующее:

	<u>2003</u>		<u>2002</u>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Корпоративные облигации	-	-	89.622	82.601
Государственные еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	74.972	69.945
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	20.000	20.000
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	-	-	184.594	172.546

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных ценных бумаг представлены следующим образом:

	2003		2002	
	%	Дата погашения	%	Дата погашения
Корпоративные облигации	-	-	10,00%	2006
Государственные еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	13,63%	2004
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	8,19%	2004

9. Займы клиентам

На 31 декабря займы клиентам включают следующее:

	2003	2002
Займы клиентам	36.682.045	20.165.152
Овердрафты	60.840	-
	36.742.885	20.165.152
Минус – Резерв на обесценивание по займам	(1.283.495)	(565.389)
Займы клиентам	35.459.390	19.599.763

На 31 декабря 2003 года общая сумма обесцененных займов, по которым не начислялось вознаграждение, составила 434.664 тенге (2002 год – 84.715 тенге). Непризнанный доход по вознаграждению по таким займам составил 36.463 тенге (2002 год – 14.505 тенге). Сумма просроченных займов составляла 866.239 тенге (2002 год – 13.181 тенге).

По состоянию на 31 декабря 2003 года Группа характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заемщиков приходилось 13.888.421 тенге, что составляло 37,95% от совокупного кредитного портфеля (2002 год – 5.300.221 тенге, 26,63%). По данным займам был создан резерв на обесценивание в размере 121.766 тенге (2002 год – 43.201 тенге).

Займы клиентам включают займы, полученные по государственной агропродовольственной программе, на сумму 470.660 тенге (2002 год – 326.389 тенге) (Примечание 14).

На 31 декабря 2003 года общая сумма займов, полностью обеспеченная вкладами в Банке, составляла 7.625.548 тенге (2002 год – 6.165.339 тенге).

На 31 декабря займы были выданы следующим типам заемщиков:

	2003	%	2002	%
Частные компании	33.271.036	91 %	19.396.977	96 %
Физические лица	3.471.849	9 %	768.175	4 %
	36.742.885	100 %	20.165.152	100 %

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Займы в основном предоставляются клиентам в Казахстане, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2003		2002	
Предприятия торговли	15.043.824	41%	4.933.274	25%
Промышленное производство	8.169.289	22%	10.202.374	51%
Строительство	3.340.336	9%	1.269.802	6%
Физические лица	3.471.849	10%	459.751	2%
Сфера услуг	3.075.482	8%	1.454.149	7%
Транспорт	1.711.764	5%	526.588	3%
Сельское хозяйство и переработка продуктов питания	1.576.178	4%	1.291.263	5%
Прочее	354.163	1%	27.951	1%
	36.742.885	100%	20.165.152	100%

10. Налогообложение

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующее:

	2003	2002
Текущие расходы по налогу	186.378	4.846
Отсроченная экономия по налогу	(4.733)	(13.830)
Расходы по подоходному налогу/(экономия)	181.645	(8.984)

Юридические лица Казахстана обязаны на индивидуальной основе представлять налоговую декларацию. Ставка по налогу на доходы для банков в 2003 и 2002 годах составляла 30%. Ставка по налогу на доходы для страховых компаний в 2003 и 2002 годах составляла 30% в отношении деятельности, не относящейся к страхованию, и 4% в отношении деятельности, относящейся к страхованию.

На 31 декабря налоговые обязательства состояли из следующего:

	2003	2002
Отсроченные налоговые обязательства	93.759	15.697

Эффективная ставка подоходного налога отличается от ставок подоходного налога, определенных законодательством. Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу на основе нормативной ставки с эффективными ставками подоходного налога за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2003	2002
Доход до уплаты подоходного налога	1.023.246	396.789
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке в 30%	306.974	119.037
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг	(317.612)	(279.185)
Доход дочернего страхового предприятия, облагаемый налогом по иным ставкам	(21.052)	(4.902)
Расходы, не относимые на вычет:		
- по вознаграждению сверх лимитов, отнесенных на вычеты	226.766	164.994
- убытки от выбытия основных средств	3.397	-
- прочее	(16.828)	(8.928)
Расходы по подоходному налогу/(экономия)	181.645	(8.984)

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

На 31 декабря отсроченные налоговые активы и обязательства включают:

	2003	2002
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Резервы под обесценивание и резервы под прочие убытки	65.355	91.550
Начисленные расходы	45.455	5.587
Прочее	5.534	1.763
Отсроченные налоговые активы	116.344	98.900
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства	(208.194)	(114.597)
Прочее	(1.909)	-
Отсроченные налоговые обязательства	(210.103)	(114.597)
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	(93.759)	(15.697)

Сумма отсроченного налога, признанная непосредственно на счетах собственного капитала, за годы, закончившиеся 31 декабря, состояла из следующего:

	2003	2002
Отсроченный налог, относящийся к переоценке основных средств	82.795	-

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя подоходный налог с юридических лиц, налог на добавленную стоимость, социальный налог, и т.д. По сравнению со странами с более развитой экономикой законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства (такими как Министерство финансов Республики Казахстан и различными налоговыми инспекциями), что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство Группы считает, что Группа проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

11. Резервы на возможные убытки и прочие резервы

Движения в резервах по обесцениванию активов, по которым начисляется вознаграждение, представлены следующим образом:

	Прочие активы	Средства в кредитных учреждениях	Займы клиентам	Итого
На 31 декабря 2001 года	24.703	47.250	375.371	447.324
Расходы	42.519	-	232.586	275.105
Списания	(59.392)	(47.250)	(135.528)	(242.170)
Восстановления	-	-	92.960	92.960
На 31 декабря 2002 года	7.830	-	565.389	573.219
Расходы	-	-	732.695	732.695
Списания	(3.925)	-	(32.294)	(36.219)
Восстановления	-	-	17.705	17.705
На 31 декабря 2003 года	3.905	-	1.283.495	1.287.400

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Движения в резервах представлены следующим образом:

	<i>Гарантии и обязательства, относящиеся к кредитной деятельности</i>
На 31 декабря 2001 года	–
Расходы	–
Списания	–
На 31 декабря 2002 года	–
Расходы	123.046
Списания	–
На 31 декабря 2003 года	123.046

Резервы под обесценивание активов вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы под гарантии и аккредитивы учитываются в обязательствах.

12. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля, здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершённое строительство</i>	<i>Итого</i>
Стоимость или переоценка					
31 декабря 2002 года	1.100.635	375.366	129.649	44.760	1.650.410
Поступления	242.749	116.360	72.187	38.077	469.373
Переоценка	401.986	–	–	–	401.986
Выбытия	(61.398)	(22.135)	(12.102)	–	(95.635)
31 декабря 2003 года	1.683.972	469.591	189.734	82.837	2.426.134
Накопленная амортизация					
31 декабря 2002 года	(97.699)	(148.436)	(39.882)	–	(286.017)
Расходы	(22.323)	(66.734)	(19.708)	–	(108.765)
Переоценка	(169.881)	–	–	–	(169.881)
Выбытия	9.224	12.239	5.136	–	26.599
31 декабря 2003 года	(280.679)	(202.931)	(54.454)	–	(538.064)
Остаточная стоимость:					
31 декабря 2002 года	1.002.936	226.930	89.767	44.760	1.364.393
31 декабря 2003 года	1.403.293	266.660	135.280	82.837	1.888.070

В течение 2002 года, Группа начала процесс переоценки своих зданий. Планируется, что данная переоценка будет завершена для всех зданий в течение 2004 года. Некоторые здания были переоценены по состоянию на 23 декабря 2003 года и 12 ноября 2002 года независимым оценщиком. В качестве основы для оценки использовалась справедливая рыночная стоимость зданий на открытом рынке. На 31 декабря 2003 года резерв от переоценки за 2003 год в размере 275.983 тенге (2002 год – 232.738 тенге) учтён в фонде переоценки в собственном капитале, а снижение балансовой стоимости в размере 43.878 тенге (2002 год – ноль тенге), возникающее в результате переоценки зданий, отнесено на административные и операционные расходы (Примечание 21). На 31 декабря 2003 года переоцененные здания включены в приведённую выше таблицу по переоцененной чистой балансовой стоимости на сумму 661.455 тенге (2002 год – 475.998 тенге). В случае если здания, переоцененные в 2003 и 2002 годах, были бы включены по их первоначальной стоимости на 31 декабря 2003 и 2002 годов, их чистая балансовая стоимость составила бы 429.995 тенге и 246.711 тенге, соответственно.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. Средства Правительства Республики Казахстан

На 31 декабря средства Правительства Республики Казахстан включала:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Средства Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан	167.000	–
Средства местных органов власти	76.394	–
Средства Правительства Республики Казахстан	243.394	–

На 31 декабря 2003 года средства Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан и местных органов власти представляли собой перераспределённые займы для индивидуальных предпринимателей и частных компаний в рамках государственной агропродовольственной программы. Банк несёт кредитные риски по данным займам. Маржа Банка по данным займам варьируется от 3,80% до 10,00 % годовых.

Ставки вознаграждения и сроки погашения средств Правительства Республики Казахстан представлены следующим образом:

	<u>2003</u>		<u>2002</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Средства Министерства Сельского Хозяйства Республики Казахстан	7,67%	2010	–	–
Средства местных органов власти	0,00%-7,11%	2005-2008	–	–

14. Средства кредитных учреждений

На 31 декабря средства кредитных учреждений включали:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Срочные вклады и займы	4.332.771	1.526.258
Соглашения РЕПО	4.048.064	2.010.003
Займы от ЗАО «Фонд развития малого бизнеса»	227.266	326.389
Текущие счета	121.216	220.762
Средства кредитных учреждений	8.729.317	4.083.412

На 31 декабря 2003 и 2002 годов, средства ЗАО «Фонд развития малого бизнеса» представляли собой перераспределённые займы для индивидуальных предпринимателей и частных компаний в рамках государственной агропродовольственной программы. На 31 декабря 2003 года суммы, полученные по данной программе, были полностью перераспределены заёмщикам и включены в состав займов клиентам. Банк несёт кредитные риски по данным займам.

Ставки вознаграждения и сроки погашения средств кредитных учреждений представлены следующим образом:

	<u>2003</u>		<u>2002</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Срочные вклады и займы	3,73%-4,96%	2004	3,70%-14,00%	2003
Соглашения РЕПО	4,20%-6,00%	2004	5,70%-6,50%	2003
Займы от ЗАО «Фонд развития малого бизнеса»	1,00%-7,50%	2006-2007	1,00%-7,50%	2006-2007

На 31 декабря, 2003 средства 10 кредитных учреждений составили 90% от общей суммы средств кредитных учреждений (в 2002 году 9 кредитных учреждений составили 100%).

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

15. Средства клиентов

На 31 декабря средства клиентов включают средства на текущих счетах клиентов, срочные вклады и ряд прочих обязательств и представлены следующим образом:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Срочные вклады	23.232.407	14.704.806
Текущие счета	6.790.083	3.761.985
Средства клиентов	30.022.490	18.466.791
Удерживаемые как обеспечение по аккредитивам и гарантиям	803.572	1.315
Удерживаемые как обеспечение по займам	7.625.548	6.165.339

На 31 декабря 2003 года, средства 10 клиентов составляли 13.492.048 тенге (43,96% от всей суммы средств клиентов) (2002 год – 8.088.444 тенге или 43,81% от всей суммы средств клиентов).

На 31 декабря средства принадлежали следующим группам клиентов:

	<u>2003</u>	<u>%</u>	<u>2002</u>	<u>%</u>
Частные компании	23.436.552	78%	14.704.806	80%
Физические лица	6.585.938	22%	3.761.985	20%
Средства клиентов	30.022.490	100%	18.466.791	100%

На 31 декабря анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	<u>2003</u>	<u>%</u>	<u>2002</u>	<u>%</u>
Торговля	8.804.949	29%	6.811.503	37%
Физические лица	6.585.938	22%	3.761.985	20%
Страхование	3.103.656	10%	955.992	6%
Производство	2.701.973	9%	995.042	5%
Транспорт	2.393.952	8%	423.750	2%
Услуги	1.124.271	4%	586.447	3%
Финансовые услуги	1.161.682	4%	1.876.630	10%
Строительство	1.299.423	4%	1.678.501	9%
Сельское хозяйство	923.968	3%	854.717	5%
Топливная, газовая и химическая промышленности	416.678	1%	274.582	2%
Машиностроение	24.731	1%	23.922	–
Прочее	1.481.269	5%	223.720	1%
Средства клиентов	30.022.490	100%	18.466.791	100%

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря выпущенные субординированные долговые ценные бумаги состояли из следующего:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Долгосрочные субординированные облигации третьего транша	3.975.744	–
Долгосрочные субординированные облигации второго транша	3.074.115	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.049.859	–

Долгосрочные субординированные облигации третьего транша, индексированные к доллару США, были выпущены Группой в декабре 2003 года со ставкой вознаграждения 8,75% годовых и сроком погашения в декабре 2010 года. На 31 декабря 2003 года Группа разместила 198.680 облигаций из 375.000 зарегистрированных облигаций данного транша.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Долгосрочные субординированные облигации второго транша, индексированные к доллару США, были выпущены Группой в мае 2003 года со ставкой вознаграждения 9.5% годовых и сроком погашения в мае 2010 года. На 31 декабря 2003 года Группа разместила все облигации данного транша.

На 31 декабря 2003 года долгосрочные несубординированные облигации, деноминированные к доллару США, были выпущены Группой в июле 2001 года со ставкой вознаграждения 9.5% годовых и сроком погашения в июле 2004 года. На 31 декабря 2002 года Группа разместила все облигации данного транша.

17. Собственный капитал

Движение в объявленных, полностью оплаченных и выпущенных акциях представлено следующим образом:

	Количество акций		Корректировка на инфляцию		Количество акций	
	Привилегированные	Простые	Привилегированные	Простые	Привилегированные	Простые
На 31 декабря 2001 года	115.000	4.647.000	24.150	975.870	427.318	1.427.338
Внесено в тенге	-	1.569.000	-	329.490	-	329.490
На 31 декабря 2002 года	115.000	6.216.000	24.150	1.305.360	427.318	1.756.828
Внесено в тенге	-	2.072.000	-	1.305.360	-	1.305.360
Капитализированный конвертируемый субординированный долг	-	877.588	-	638.274	-	638.274
На 31 декабря 2003 года	115.000	9.165.588	24.150	3.248.994	427.318	3.700.462

На 31 декабря 2003 года 9.165.588 простых акций и 115.000 привилегированных акций были размещены, полностью оплачены и зарегистрированы (в 2002 году – 6.216.000 простых акций и 115.000 привилегированных акций).

Уставный капитал Группы был сформирован за счет взносов акционеров в тенге, и они имеют право на получение дивидендов и своей доли в капитале в тенге. Привилегированные акции не имеют права голоса и гарантируют выплату ежегодных кумулятивных дивидендов в размере не менее чем 21 тенге на каждую акцию.

В 2003 году следующие изменения в уставном капитале Группы были одобрены акционерами:

- Уставный капитал был увеличен посредством реализации 2.072.000 простых акций по цене размещения 630 тенге каждая и с премией в среднем 42,68 тенге (не тысяч) каждая.
- Уставный капитал был увеличен на 638.274 тенге посредством капитализации субординированного долга на 877.588 простых акций по цене размещения 727,30 тенге (не тысяч) каждая.

В течение 2003 года Группа выкупила конвертируемый субординированный долг в размере 140.976 тенге в соответствии с соглашением с держателем конвертируемого субординированного долга на конвертацию долга.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, Группа объявила дивиденды по привилегированным акциям на сумму 2.415 тенге (2002 год – 2.415 тенге). В соответствии с решением Ежегодного собрания акционеров, состоявшегося 30 апреля 2003 года и 23 мая 2002 года, Группа перевела из нераспределённого дохода в обязательный резерв 177.711 тенге и 84.114 тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов четыре акционера владели 35% и 45% всех выпущенных акций, соответственно.

18. Финансовые и условные обязательства

Текущая экономическая ситуация

Казахстанская экономика, хотя и считается, что начиная с 2002 года имеет рыночный статус, продолжает демонстрировать определённые характеристики, присущие экономике переходного периода. В прошлом эти характеристики включали более высокий уровень, в сравнении с нормальным, исторической инфляции, отсутствие ликвидности на рынках капитала и существование валютного контроля, что приводит к отсутствию ликвидности национальной валюты за пределами Казахстана. На продолжающийся успех и стабильность

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

казахстанской экономики будут оказывать существенное влияние продолжающиеся действия Правительства Республики Казахстан в отношении реформ государственного регулирования, юридических и экономических реформ.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что даже в случае возникновения окончательного обязательства, вследствие негативного исхода тяжб по таким искам и претензиям, оно не будет иметь существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Финансовые и условные обязательства

По состоянию на 31 декабря финансовые и условные обязательства Группы включали следующее

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению займов	7.170.125	2.266.067
Гарантии выданные	4.777.821	2.919.493
Аккредитивы выпущенные	2.126.048	497.765
	<u>14.073.994</u>	<u>5.683.325</u>
Обязательства по аренде		
Не менее 1 года	73.997	69.701
	<u>14.147.991</u>	<u>5.753.026</u>
Минус – Обеспеченные вкладами	(803.572)	(1.315)
Минус – Резервы	(123.046)	–
Финансовые и условные обязательства	<u>13.221.373</u>	<u>5.751.711</u>

На 31 декабря 2003 года, аккредитивы на сумму 803.572 тенге (2002 год– 1.315 тенге) были обеспечены средствами клиентов и Банк не создавал резервы под эти условные обязательства.

Страхование

На 31 декабря 2003 года, некоторые основные средства Группы были застрахованы на сумму 1.828.237 тенге (2002 год– 249.288 тенге). В настоящее время Группа не имеет страхового покрытия в отношении обязательств, возникающих в результате ошибок и упущений. В настоящее время страхование ответственности в Казахстане обычно не применяется.

19. Комиссионные и сборы

Доходы в виде комиссионных и сборов за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Выдача гарантий и аккредитивов	343.675	64.448
Ведение банковских счетов клиентов и кассовые операции	320.797	223.542
Переводные операции	290.747	203.726
Операции с иностранной валютой	141.665	107.604
Обслуживание текущих счетов	36.873	19.788
Прочее	52.523	71.123
Доходы в виде комиссионных и сборов	<u>1.186.280</u>	<u>690.231</u>

Расходы в виде комиссионных и сборов за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Переводные операции	(52.224)	(33.721)
Операции с ценными бумагами	(8.468)	(60.957)
Операции с иностранной валютой	(7.514)	(20.658)
Прочее	(19.833)	(9.814)
Расходы в виде комиссионных и сборов	<u>(88.039)</u>	<u>(138.859)</u>

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

20. Доходы за минусом расходов по торговым ценным бумагам

За годы, закончившиеся 31 декабря, доходы за минусом расходов по торговым ценным бумагам включают:

	2003	2002
Изменение в справедливой стоимости торговых ценных бумаг	57.944	67.709
Продажи и погашения	(24.119)	124.950
Доходы за минусом расходов по торговым ценным бумагам	33.825	192.659

21. Зарплата, административные и операционные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря, зарплата и прочие выплаты включают:

	2003	2002
Зарплата и премии	(891.376)	(584.261)
Затраты на социальное обеспечение	(159.594)	(100.645)
Зарплата и прочие выплаты	(1.050.970)	(684.906)

За годы, закончившиеся 31 декабря, административные и операционные расходы включают:

	2003	2002
Операционные налоги	(124.144)	(60.681)
Маркетинг и реклама	(112.927)	(38.052)
Административные	(87.314)	(83.556)
Услуги связи	(79.480)	(41.998)
Обслуживание помещений и аренда	(73.997)	(69.701)
Командировочные расходы	(52.017)	(39.690)
Снижение балансовой стоимости зданий в результате переоценки	(43.878)	–
Ремонт и обслуживание основных средств	(33.639)	(24.518)
Транспорт	(31.882)	(23.597)
Безопасность	(23.534)	(18.169)
Канцелярские товары для офиса	(21.979)	(16.702)
Юридические и консультационные услуги	(16.978)	(40.451)
Убыток от выбытия основных средств	(11.322)	(13.428)
Представительские расходы	(9.626)	(2.306)
Прочее	(59.678)	(42.643)
Административные и операционные расходы	(782.395)	(515.492)

22. Доход на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

По разводненным доходам на обыкновенную акцию, средневзвешенное количество акций в эмиссии корректируется, чтобы допустить перевод всех потенциально разводненных акций в обыкновенные акции. Группа имеет один тип разводненных акций, конвертируемый долг. Допускается, что конвертируемый долг был конвертирован в простые акции, и чистый доход был откорректирован для того, чтобы устранить соответствующие расходы по вознаграждению, за минусом налогового эффекта.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Ниже приводятся данные о доходе и акциях, использованных при расчёте базового дохода, и расчёте разводнённого дохода на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2003	2002
Чистый доход для базового дохода на акцию, состоящего из чистого дохода за вычетом дивидендов, начисленных по привилегированным акциям	839.186	403.358
Вознаграждение по конвертируемому долгу	195.133	14.594
Чистый доход для разводнённого дохода на акцию по простым акциям	1.034.319	417.952

Сверка средневзвешенного количества простых акций со средневзвешенным количеством потенциальных простых акций на 31 декабря представлена следующим образом:

	2003	2002
Средневзвешенное количество простых акций для базового дохода на акцию	6.829.673	5.053.012
Эффект разводнения:		
Конвертируемый долг	860.758	752.309
Скорректированное средневзвешенное количество простых акций для расчета разводнённого дохода на акцию	7.690.431	5.805.321

23. Политики по управлению рисками

Управление рисками имеет решающее значение в банковской сфере и является одним из основных элементов в операциях Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются кредитные риски и риски, связанные с ликвидностью, изменениями ставок вознаграждения и обменных курсов валют. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Группа определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному заемщику и группам заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к заемщику или продукту, отрасли, географическому расположению ежеквартально утверждаются Советом Директоров. При необходимости Банк привлекает обеспечение для большинства выдаваемых им кредитов. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку и анализ.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются кредитным комитетом. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов выполнить свои обязательства по финансовым инструментам, эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и соответствующих примечаниях.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Концентрация активов и обязательств

На 31 декабря географическое распределение финансовых активов и обязательств Группы представлено следующим образом:

	2003				2002			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие иностранные государства	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и прочие иностранные государства	Итого
Активы:								
Деньги и их эквиваленты	4.527.996	1.119.961	571.503	6.219.460	686.471	725.313	350.220	1.762.004
Обязательные резервы	680.970	-	-	680.970	311.507	-	-	311.507
Торговые ценные бумаги	8.383.241	-	-	8.383.241	5.075.106	-	-	5.075.106
Средства в кредитных учреждениях	1.293.680	485.543	-	1.779.223	-	-	-	-
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	184.594	-	-	184.594
Займы клиентам	33.562.436	626.406	2.554.043	36.742.885	19.283.638	117.359	764.155	20.165.152
Прочие активы	243.079	21.438	1.031	265.548	411.600	4.787	2.994	419.381
	48.691.402	2.253.348	3.126.577	54.071.327	25.952.916	847.459	1.117.369	27.917.744
Обязательства:								
Средства Правительства	243.394	-	-	243.394	-	-	-	-
Средства кредитных учреждений	4.874.017	3.380.999	474.301	8.729.317	3.743.606	119.288	220.518	4.083.412
Средства клиентов	20.837.480	1.065.246	8.119.764	30.022.490	10.019.099	1.948.651	6.499.041	18.466.791
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	7.049.859	-	-	7.049.859	-	-	-	-
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	2.250.293	-	-	2.250.293	2.411.186	-	-	2.411.186
Отсроченные налоговые обязательства	93.759	-	-	93.759	15.697	-	-	15.697
Прочие обязательства	480.866	16.119	3.504	500.489	70.918	251.594	10.213	332.725
	35.829.668	4.462.364	8.597.569	48.889.601	16.260.506	2.319.533	6.729.772	25.309.811
Балансовая позиция, нетто	12.861.734	(2.209.016)	(5.470.992)	5.181.726	9.692.410	(1.472.074)	(5.612.403)	2.607.933
Забалансовая позиция, нетто	12.051.306	908.402	1.188.283	14.147.991	5.602.745	150.281	-	5.753.026

На 31 декабря 2003 года таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 1.283.495 тенге (в 2002 году – 565.389 тенге), резервов по прочим активам на 3.905 тенге (в 2002 году – 7.830 тенге), основных средств, за вычетом накопленной амортизации на сумму 1.888.070 тенге (в 2002 году – 1.364.393 тенге), прочих неденежных активов на 63.803 тенге (в 2002 году – 32.544 тенге) и резерва по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 123.046 тенге (в 2002 году – ноль).

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

Группа также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по ставкам вознаграждения и валютам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

В части неиспользованных остатков кредитных линий Группа подвергается потенциальному риску убытков, ограниченных общими суммами этих обязательств. Однако вероятная величина убытков на самом деле ниже, так как подобные обязательства, как правило, регулируются определенными условиями кредитных соглашений.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Валютный риск

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на её финансовое положение и движение денег. Совет Директоров устанавливает лимиты на уровень риска по валютам для отделений и Группе в целом, которые подлежат ежедневному мониторингу. Эти лимиты также соответствуют минимальным требованиям НБРК. Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря:

	2003				2002			
	Тенге	Свободно конвертируемые валюты	Прочие валюты	Итого	Тенге	Свободно конвертируемые валюты	Прочие валюты	Итого
Активы:								
Деньги и их эквиваленты	4.523.398	1.485.623	210.439	6.219.460	682.600	1.046.635	32.769	1.762.004
Обязательные резервы	680.970	-	-	680.970	311.507	-	-	311.507
Торговые ценные бумаги	5.168.518	3.214.723	-	8.383.241	1.805.020	3.270.086	-	5.075.106
Средства в кредитных учреждениях	1.369.948	409.275	-	1.779.223	-	-	-	-
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	109.622	74.972	-	184.594
Займы клиентам	22.099.863	14.643.022	-	36.742.885	4.292.970	15.872.182	-	20.165.152
Прочие активы	234.295	30.988	265	265.548	108.713	310.154	514	419.381
	34.076.992	19.783.631	210.704	54.071.327	7.310.432	20.574.029	33.283	27.917.744
Обязательства:								
Задолженность Правительству	243.394	-	-	243.394	-	-	-	-
Средства кредитных учреждений	4.272.988	4.352.565	103.764	8.729.317	2.201.146	1.882.190	76	4.083.412
Средства клиентов	17.089.705	12.910.860	21.925	30.022.490	6.478.630	11.975.882	12.279	18.466.791
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	7.049.859	-	-	7.049.859	-	-	-	-
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	2.250.293	-	2.250.293	-	2.411.186	-	2.411.186
Отсроченные налоговые обязательства	93.759	-	-	93.759	15.697	-	-	15.697
Прочие обязательства	426.308	73.761	420	500.489	212.124	118.384	2.217	332.725
	29.176.013	19.587.479	126.109	48.889.601	8.907.597	16.387.642	14.572	25.309.811
Балансовая позиция, нетто	4.900.979	196.152	84.595	5.181.726	(1.597.165)	4.186.387	18.711	2.607.933
Забалансовая позиция, нетто	7.039.893	4.720.362	2.387.736	14.147.991	1.944.399	3.537.949	270.678	5.753.026

На 31 декабря 2003 года таблицы, приведённые выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 1.283.495 тенге (в 2002 году – 565.389 тенге), резервов по прочим активам на 3.905 тенге (в 2002 году – 7.830 тенге), основных средств, за вычетом накопленной амортизации на сумму 1.888.070 тенге (в 2002 году – 1.364.393 тенге), прочих неденежных активов на 63.803 тенге (в 2002 году – 32.544 тенге) и резерва по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 123.046 тенге (в 2002 году – ноль).

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Конвертируемые валюты преимущественно представлены долларами США, но также включают в себя валюты других стран ОЭСР. Неконвертируемые валюты представлены валютами стран СНГ, кроме Казахстана.

Указанные выше выраженные в тенге активы, включают активы, индексированные в долларах США и переоцененные на основе изменений в рыночных курсах на 31 декабря 2003 и 2002 годов, с целью отражения обесценивания тенге по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2003 года такие активы составляли 3.452.153 тенге (в 2002 году – 986.250 тенге).

Указанные выше выраженные в тенге обязательства, включают обязательства, индексированные в долларах США и переоцененные на основе изменений в рыночных курсах на 31 декабря 2003 и 2002 годов, с целью отражения обесценивания тенге по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2003 года такие обязательства составляли 7.049.859 тенге (в 2002 году – 2.411.186 тенге).

Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) Группы выражены, главным образом, в тенге. В результате, потенциальные колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США могут отрицательно сказаться на балансовой стоимости денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США. Помимо этого, такие колебания могут негативно отразиться на способности Группы реализовать инвестиции в неденежные активы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности в долларах США.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений ставок вознаграждения. Политика Группы по управлению рисками, связанными со ставками вознаграждения, рассматривается и утверждается Комитетом Группы по Управлению Активами и Обязательствами.

Ниже приведены эффективные средние ставки вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, в разбивке по валютам на 31 декабря:

	2003			2002		
	Тенге	Доллары США	Прочие иностранные валюты	Тенге	Доллары США	Прочие иностранные валюты
Активы:						
Деньги и их эквиваленты	-	0,15% - 2,00%	0,50% - 4,00%	-	0,15% - 10,00%	0,50% - 4,00%
Торговые ценные бумаги	6,00% - 17,10%	10,00% - 13,63%	-	8,00% - 9,00%	10,00% - 13,63%	-
Средства в кредитных учреждениях	2,25% - 18,00%	-	-	-	-	-
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	8,19%	10,00% - 13,63%	-
Займы клиентам	5,00% - 26,00%	5,00% - 26,00%	-	5,00% - 25,00%	5,00% - 25,00%	-
Обязательства						
Задолженность Правительству	0,00% - 7,67%	-	-	-	-	-
Средства кредитных учреждений	11,50%	1,00% - 9,00%	1,72% - 9,00%	12,00%	1,00% - 14,00%	-
Средства клиентов	2,00% - 17,80%	2,00% - 14,00%	1,80% - 8,50%	3,50% - 17,00%	2,50% - 11,00%	2,50% - 8,50%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,75% - 9,50%	-	-	9,50%	-	-

Группа отслеживает колебания ставок вознаграждения и, соответственно, не считает, что он подвергается значительному риску, связанному с изменениями ставок вознаграждения, и соответствующему риску оттока денежных средств.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи средств с клиентских счетов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском ликвидности Группа на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами. Правление определяет лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие снимаемых сумм с клиентских счетов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны иметься у Группы для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

В таблицах на следующей странице представлен анализ банковских активов и обязательств, сгруппированных на основе оставшегося периода от даты составления бухгалтерского баланса до даты их погашения по контрактам на 31 декабря:

	2003							
	До востребования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просрочено	Итого
Активы:								
Деньги и их эквиваленты	6.219.460	-	-	-	-	-	-	6.219.460
Обязательные резервы	680.970	-	-	-	-	-	-	680.970
Торговые ценные бумаги	8.383.241	-	-	-	-	-	-	8.383.241
Средства в кредитных учреждениях	-	1.080.495	-	696.709	2.019	-	-	1.779.223
Займы клиентам	-	1.056.667	5.107.840	17.961.440	11.712.353	38.346	866.239	36.742.885
Прочие активы	-	49.541	31.036	135.378	32.372	17.221	-	265.548
	15.283.671	2.186.703	5.138.876	18.793.527	11.746.744	55.567	866.239	54.071.327
Обязательства								
Задолженность Правительству	-	-	283	2.344	73.767	167.000	-	243.394
Средства кредитных учреждений	331.006	4.206.181	628.384	2.823.650	739.926	170	-	8.729.317
Средства клиентов	6.580.293	2.195.605	7.130.143	11.650.738	2.465.711	-	-	30.022.490
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	49.357	-	7.000.502	-	7.049.859
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	-	95.335	-	2.154.958	-	-	-	2.250.293
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	-	-	93.759	-	-	93.759
Прочие обязательства	53.530	170.550	53.976	221.724	709	-	-	500.489
	6.964.829	6.667.671	7.812.786	16.902.771	3.373.872	7.167.672	-	48.889.601
Позиция нетто	8.318.842	(4.480.968)	(2.673.910)	1.890.756	8.372.872	(7.112.105)	866.239	5.181.726
Накопленная разница	8.318.842	3.837.874	1.163.964	3.054.720	11.427.592	4.315.487	5.181.726	

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	2002							Итого
	До востре- бования	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просрочен о	
Активы:								
Деньги и их эквиваленты	1.404.152	352.547	5.305	–	–	–	–	1.762.004
Обязательные резервы	311.507	–	–	–	–	–	–	311.507
Торговые ценные бумаги	5.075.106	–	–	–	–	–	–	5.075.106
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	184.594	–	–	184.594
Займы клиентам	–	161.070	4.404.206	7.079.411	8.507.284	–	13.181	20.165.152
Прочие активы	–	27.656	54.741	276.151	59.654	–	1.179	419.381
	6.790.765	541.273	4.464.252	7.355.562	8.751.532	–	14.360	27.917.744
Обязательства:								
Средства кредитных учреждений	220.762	2.010.003	746.838	–	1.105.809	–	–	4.083.412
Средства клиентов	3.799.412	1.215.483	2.182.575	5.049.511	6.219.810	–	–	18.466.791
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	–	102.858	–	–	2.308.328	–	–	2.411.186
Отсроченные налоговые обязательства	–	–	–	–	15.697	–	–	15.697
Прочие обязательства	46.938	97.856	27.485	139.433	21.013	–	–	332.725
	4.067.112	3.426.200	2.956.898	5.188.944	9.670.657	–	–	25.309.811
Позиция нетто	2.723.653	(2.884.927)	1.507.354	2.166.618	(919.125)	–	14.360	2.607.933
Накопленная разница	2.723.653	(161.274)	1.346.080	3.512.698	2.593.573	2.593.573	2.607.933	

На 31 декабря 2003 года таблицы, приведенные выше, не отражают влияние резервов на убытки, которые составляют 1.283.495 тенге (в 2002 году – 565.389 тенге), резервов по прочим активам на 3.905 тенге (в 2002 году – 7.830 тенге), основных средств, за вычетом накопленной амортизации на сумму 1.888.070 тенге (в 2002 году – 1.364.393 тенге), прочих неденежных активов на 63.803 тенге (в 2002 году – 32.544 тенге) и резерва по гарантиям и обязательствам кредитного характера на 123.046 тенге (в 2002 году – ноль).

Способность Группы погашать свои обязательства зависит от её способности реализовывать активы на эквивалентную сумму в течение того же периода времени.

Долгосрочные кредиты и овердрафты не получили широкого распространения в Казахстане, за исключением программ международных финансовых организаций. Тем не менее, на казахстанском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в таблице выше. Кроме этого, анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых традиционно происходила в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше. Эти остатки включены в суммы счетов, имеющие сроки погашения до одного месяца. Хотя торговые ценные бумаги и ценные бумаги годные для продажи отражены на счетах для востребования, реализация таких активов по требованию зависит от состояния финансового рынка, поэтому может оказаться, что значительные объемы ценных бумаг не могут быть оперативно проданы без ценовых потерь.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Следующее раскрытие расчётной справедливой стоимости финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Банка отсутствуют готовые рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту. Оценки, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Группа может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов:

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

Для активов, со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости вследствие относительно краткосрочного срока данных финансовых инструментов. Для долгосрочных вкладов с фиксированной ставкой вознаграждения оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денег с использованием ставок вознаграждения по новым займам с аналогичными оставшимися сроками погашения.

Займы клиентам

Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денег по отдельным займам по расчётным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

Справедливая стоимость кредитного портфеля основана на характеристиках займа и ставке вознаграждения отдельного займа в каждом секторе кредитного портфеля. Оценка резерва на обесценивание займа включает учёт уровня риска, примененного к различным типам займов, на основе таких факторов как: текущая ситуация в отрасли, в которой заёмщик осуществляет свою деятельность, экономическое положение каждого заёмщика и полученные гарантии. Соответственно, резерв на обесценивание по займам рассматривается как разумная оценка дисконта, необходимого для отражения кредитного риска.

Инвестиционные ценные бумаги

Справедливая рыночная стоимость инвестиционных ценных бумаг основывается на котируемых рыночных ценах.

Средства клиентов

Для сумм со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для более длительных вкладов с фиксированной ставкой вознаграждения и прочих займов, оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денег с использованием ставок вознаграждения по новым займам с аналогичными оставшимися сроками погашения.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги выпущены по ставкам вознаграждения, приблизительно равным рыночным ставкам, и, соответственно, балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг является разумной оценкой их справедливой стоимости.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не представлены в бухгалтерском балансе Группы по справедливой стоимости на 31 декабря:

	2003		2002	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Средства в кредитных учреждениях	1.779.223	1.779.596	—	—
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	184.594	185.036
Займы клиентам	35.459.390	35.614.052	19.599.763	19.305.928
<i>Финансовые обязательства</i>				
Задолженность Правительству	243.394	247.550	—	—
Средства кредитных учреждений	8.729.317	8.700.142	4.083.412	3.880.126
Средства клиентов	30.022.490	30.000.565	18.466.791	18.131.327
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	7.049.859	7.049.259	—	—
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	2.250.293	2.246.472	2.411.186	2.317.290

25. Сделки со связанными сторонами

Связанными сторонами по определению МСФО № 24 «Раскрытия по связанным сторонам», являются партнёры, которые представляют:

- (a) Предприятия, которые напрямую или косвенно через одного или более посредников контролируют, контролируются или находятся под совместным контролем с предприятиями, по которым предоставляется данная финансовая отчетность;
- (b) Ассоциированные компании – предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние, но которые не являются для неё дочерними предприятиями или совместными компаниями;
- (c) Физические лица, прямо или косвенно владеющие правом голоса в Группе, которые оказывают значительное влияние на деятельность Группы, а также прочие лица, на которых данные лица оказывают значительное влияние в процессе деловых отношений с Группой;
- (d) Ключевой управляющий персонал, имеющий соответствующие полномочия и ответственность по планированию, управлению и контролю деятельности Группы, по которому предоставляется данная финансовая отчетность, включая директоров и сотрудников компании, а также членов их семей; и
- (e) Предприятия, в которых право голоса в значительной части напрямую или косвенно принадлежит лицам, описанным в пунктах (c) или (d), или на которых такое лицо может оказывать значительное влияние. В эту категорию входят предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, а также предприятия, имеющие общий персонал с Группой, занимающий ключевые управленческие позиции.

(В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. На 31 декабря объем операций Группы со связанными сторонами представлял собой следующее:

	2003			2002		
	Операции со связанными сторонами	% на обычных условиях	Всего по активу/пассиву	Операции со связанными сторонами	% на обычных условиях	Всего по активу/пассиву
Деньги и их эквиваленты	431.282	100,00%	6.219.460	–	–	1.762.004
Займы клиентам	247.000	100,00%	36.742.885	183.277	100,00%	20.165.152
Резерв на обесценивание по займам	(73.210)	100,00%	(1.283.495)	–	–	(565.389)
Средства кредитных учреждений	72.972	100,00%	8.729.317	–	–	4.083.412
Средства клиентов	279.587	100,00%	30.022.490	346.905	100,00%	18.466.791
Гарантии выданные	10.962	100,00%	4.777.821	249.295	100,00%	2.919.493
Гарантии полученные	43.027	100,00%	2.680.052	21.674	100,00%	21.674
Доход по вознаграждению по займам клиентам	28.917	100,00%	4.376.557	11.274	100,00%	1.871.959
Доход по комиссионным и сборам	369	100,00%	1.186.280	18.866	100,00%	690.231
Прочий доход	19	100,00%	54.225	–	–	38.664
Расходы по вознаграждению по средствам клиентов	7.241	100,00%	1.819.579	12.624	100,00%	974.633
Расходы по вознаграждения по средствам кредитных учреждений	430	100,00%	238.630	–	–	145.072

Деньги и их эквиваленты включают корреспондентские счета двух российских банков, связанных сторон Банка.

В займы клиентам включены займы, выданные членам Совета Директоров Банка и связанных с ними сторон на сумму 154.433 тенге. Резерв под эти займы составляет 72.514 тенге. Условия этих займов соответствуют условиям, установленным Банком для третьих сторон.

В средства клиентов включены срочные вклады на 92.097 тенге, которые были размещены членами Совета Директоров. Условия размещения этих срочных вкладов соответствуют условиям, установленным Банком для третьих сторон.

26. Достаточность капитала

НБРК предписывает банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала второго уровня в размере 12% от активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных, исходя из требований КСБУ. На 31 декабря 2003 года коэффициент достаточности капитала Банка на этой основе составлял 21% (в 2002 году - 19%) и превышал нормативный минимум.

По состоянию на 31 декабря 2003 года, рассчитанные в соответствии с международными требованиями коэффициенты достаточности капитала первого уровня Группы составляли 15% (в 2002 году - 15%), что выше рекомендованного Базельским соглашением минимального значения, равного 8%.

27. Сегментная информация

Деятельность Группы является высоко интегрированной и составляет единый отраслевой сегмент в соответствии с положениями МСФО № 14 «Сегментная информация». Как показано в Примечании 22, активы Группы сконцентрированы в основном в Республике Казахстан и большая часть поступлений и чистого дохода Группы получена в Республике Казахстан.