

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

Заключение независимых аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2003 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г.:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5-6
Комментарии к финансовой отчетности	7-41

TOO Deloitte & Touche
81 Abylai Khan ave., 4th Floor
Almaty, 480091
Kazakhstan

Tel: +7 (3272) 581-340
Fax: +7 (3272) 581-341
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ТОО Делойт и Туш
Пр. Абылай Хана, 81, 4 этаж
480091, Алматы
Казахстан

Тел: +7 (3272) 581-340
Факс: +7 (3272) 581-341
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

**Deloitte
& Touche**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Евразийский Банк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса Акционерного Общества «Евразийский Банк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2003 г., а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

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

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

Deloitte & Touche

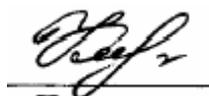
30 января 2004 г.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

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

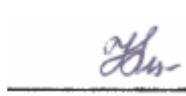
	Коммен- тарии	2003	2002
Процентные доходы	4,26	2,405,298	1,333,041
Процентные расходы	4,26	(833,008)	(393,760)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		<u>1,572,290</u>	<u>939,281</u>
Формирование резервов на потери по ссудам	5,26	(514,376)	(345,557)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>1,057,914</u>	<u>593,724</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	323,827	199,587
Доходы по услугам и комиссии полученные	7,26	809,787	583,007
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(55,579)	(44,522)
Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги	8	169,302	17,154
Прочие доходы	9	134,869	91,639
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>1,382,206</u>	<u>846,865</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		<u>2,440,120</u>	<u>1,440,589</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,26	<u>(1,318,903)</u>	<u>(1,240,982)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		<u>1,121,217</u>	<u>199,607</u>
Формирование резервов под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	5	(7,144)	-
Формирование резервов на потери по прочим операциям	5	(13,172)	(14,960)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>1,100,901</u>	<u>184,647</u>
Расходы по подоходному налогу	11	(83,197)	(41,680)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>1,017,704</u></u>	<u><u>142,967</u></u>

От имени Правления:



Председатель Правления

30 января 2004 г.
г. Алматы



Главный бухгалтер

30 января 2004 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-41 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

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

	Коммен- тарии	2003	2002
АКТИВЫ:			
Касса и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	12	1,743,835	1,010,095
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	13	11,995,560	5,270,466
Производные финансовые инструменты	14,26	179,380	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	15,26	15,468,757	7,418,784
Вложения в ценные бумаги:			
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения, за вычетом резервов под обесценение	16	16,069,187	6,238,550
- ценные бумаги в наличии для продажи	16	4,466,049	6,259,506
Основные средства и нематериальные активы	17	389,129	289,510
Прочие активы, за вычетом накопленной амортизации	18	103,703	61,593
ИТОГО АКТИВЫ		50,415,600	26,548,504
ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Депозиты банков	19	6,132,246	74,643
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	20	6,445,279	570,697
Счета клиентов	21,26	28,562,964	21,511,278
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	726,991	-
Прочие пассивы	23	87,010	48,818
Всего пассивы		41,954,490	22,205,436
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	6,000,017	2,899,679
Эмиссионный доход	24	25,632	25,632
Резервы		2,435,461	1,417,757
Всего собственный капитал		8,461,110	4,343,068
ИТОГО ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		50,415,600	26,548,504
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25	4,532,848	3,927,108

От имени Правления:

Председатель Правления

30 января 2004 г.
г. Алматы

Главный бухгалтер

30 января 2004 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-41 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

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

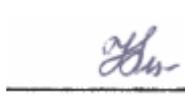
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Всего собственный капитал
На 31 декабря 2001 г.	2,899,679	25,632	1,274,790	4,200,101
Чистая прибыль	-	-	142,967	142,967
На 31 декабря 2002 г.	2,899,679	25,632	1,417,757	4,343,068
Увеличение уставного капитала	3,100,338	-	-	3,100,338
Чистая прибыль	-	-	1,017,704	1,017,704
На 31 декабря 2003 г.	6,000,017	25,632	2,435,461	8,461,110

От имени Правления:



Председатель Правления

30 января 2004 г.
г. Алматы



Главный бухгалтер

30 января 2004 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-41 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

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

	Коммен- тарии	2003	2002
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,100,901	184,647
Поправки на:			
Резервы на потери по ссудам		514,376	345,557
Резервы под обесценение ценных бумаг		7,144	-
Резервы на потери по прочим операциям		13,172	14,960
Чистая нерезализованная прибыль от вложений в ценные бумаги (Амортизация дисконта)/премии по вложениям в ценные бумаги		(11,942)	(10,623)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		(143,669)	149,333
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		558	-
Амортизационные отчисления и обесценение основных средств и нематериальных активов		36,486	31,205
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов		(179,380)	-
Прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов		(2,115)	-
Чистое изменение начисленных доходов и расходов		15,297	(60,886)
		<u>1,350,828</u>	<u>654,193</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов			
		<u>1,350,828</u>	<u>654,193</u>
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(6,956,513)	1,597,719
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(8,406,654)	(5,525,645)
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО		-	400,000
Прочие активы		(62,913)	(6,336)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Депозиты банков		6,038,334	(285,095)
Счета клиентов		6,945,291	13,482,499
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО		5,874,582	570,697
Прочие пассивы		31,993	16,340
		<u>4,814,948</u>	<u>10,904,372</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
		<u>4,814,948</u>	<u>10,904,372</u>
Подоходный налог, уплаченный			
		<u>(69,367)</u>	<u>(70,000)</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности			
		<u>4,745,581</u>	<u>10,834,372</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(151,750)	(29,456)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		17,760	4,133
Вложения в ценные бумаги		(23,411,727)	(20,283,996)
Выручка от реализации и погашения вложений в ценные бумаги		15,573,225	11,549,783
		<u>(7,972,492)</u>	<u>(8,759,536)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			
		<u>(7,972,492)</u>	<u>(8,759,536)</u>

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

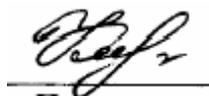
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		3,100,338	-
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		<u>721,317</u>	<u>-</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>3,821,655</u>	<u>-</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		594,744	2,074,836
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	12	<u>3,403,745</u>	<u>1,328,909</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	12	<u>3,998,489</u>	<u>3,403,745</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 г., составила, соответственно, 712,805 тыс. тенге и 2,419,755 тыс. тенге.

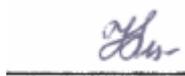
Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 г., составила, соответственно, 208,539 тыс. тенге и 1,499,013 тыс. тенге.

От имени Правления:



Председатель Правления

30 января 2004 г.
г. Алматы



Главный бухгалтер

30 января 2004 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-41 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Евразийский Банк» (далее – «Банк») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1994 г. Его зарегистрированный офис располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 56. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») в соответствии с лицензией № 237. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий и осуществлении кастодиальных операций.

Банк имеет 3 филиала в Республике Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2003 и 2002 гг. составляло, соответственно, 333 и 336 человек.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. все выпущенные акции принадлежат АО «Евразийская Финансово-промышленная Компания».

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 30 января 2004 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан («НБРК»). Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери по ссудам, обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Валюта оценки отчетности – Валютой оценки, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в НБРК, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»).

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты – Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Банком, в основном, для торговли. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

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

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

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. Ссуды клиентам отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Те кредиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства клиентам отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд – В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам.

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основной долг не выплачиваются в течение 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет непоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

Резервы на потери – Банк создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены. Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. По финансовым активам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать.

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

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

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

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

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

Основные средства и нематериальные активы – Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2-4%
Мебель и оборудование	5-20%
Нематериальные активы	20%

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

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

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

Подходный налог – Подходный налог исчисляется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Отсроченный налог, если такой имеется, начисляется на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации требования или погашения обязательства. Отсроченные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отсроченные налоговые требования отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отсроченные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

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

Помимо этого, в Республики Казахстан действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

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

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

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по себестоимости.

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

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

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

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

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

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

	31 декабря 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Тенге/доллар США	144.22	155.85
Тенге/евро	180.23	162.46

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

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2003	2002
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	1,303,013	492,961
Проценты по долговым ценным бумагам	1,024,570	442,302
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	70,102	397,778
Проценты по операциям обратного РЕПО	7,613	-
Всего процентные доходы	<u>2,405,298</u>	<u>1,333,041</u>
Процентный расход		
Проценты по счетам клиентов	657,169	360,425
Проценты по соглашениям РЕПО	122,544	-
Проценты по депозитам банков	48,069	33,335
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	5,226	-
Всего процентные расходы	<u>833,008</u>	<u>393,760</u>
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	<u>1,572,290</u>	<u>939,281</u>

5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды и средства, предоставленные банкам	Ссуды и средства, предоставленные клиентам	Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Всего
На 31 декабря 2001 г.	218,501	77,730	-	296,231
Формирование резервов	115,798	229,759	-	345,557
Списание активов	<u>(325,900)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(325,900)</u>
На 31 декабря 2002 г.	8,399	307,489	-	315,888
Формирование резервов	81,650	432,726	7,144	521,520
Списание активов	<u>-</u>	<u>(6,861)</u>	<u>-</u>	<u>(6,861)</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>90,049</u>	<u>733,354</u>	<u>7,144</u>	<u>830,547</u>

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

	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Всего
На 31 декабря 2001 г.	-	-	-
Формирование резервов	-	14,960	14,960
На 31 декабря 2002 г.	-	14,960	14,960
Формирование резервов	6,973	6,199	13,172
На 31 декабря 2003 г.	<u>6,973</u>	<u>21,159</u>	<u>28,132</u>

Резервы на потери по прочим активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по требованиям, гарантиям и обязательствам учитываются в составе пассивов.

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2003	2002
Чистые доходы от операций	138,001	190,463
Чистые курсовые разницы	185,826	9,124
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>323,827</u>	<u>199,587</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

	2003	2002
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Проведение валютных операций	317,873	257,263
Расчетное обслуживание	179,791	107,043
Проведение кассовых операций	159,378	135,302
Проведение документарных операций	124,053	53,839
Прочие операции	28,692	29,560
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	809,787	583,007

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги включает результаты операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и представлена следующим образом:

	2003	2002
Чистая прибыль от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	157,360	6,531
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11,942	10,623
Итого чистая прибыль от вложений в ценные бумаги	169,302	17,154

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают в себя доходы от инкассации в сумме 40,296 тыс. тенге и 32,814 тыс. тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., соответственно.

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2003	2002
Заработная плата и премии	743,388	698,476
Затраты на социальное обеспечение	133,866	124,500
Расходы на аренду	88,996	85,348
Административные расходы	57,373	53,040
Услуги связи	56,636	55,487
Амортизация основных средств и нематериальных активов	36,486	31,204
Расходы по охране	31,711	19,138
Налоги (кроме налога на прибыль)	31,402	29,905
Расходы на рекламу и маркетинг	23,570	10,593
Прочие выплаты работникам	20,767	15,939
Командировочные расходы	17,195	18,904
Плата за профессиональные услуги	9,314	10,605
Прочие	68,199	87,843
Итого операционные расходы	1,318,903	1,240,982

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями казахстанского налогового законодательства, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла 30%.

Налоговые активы представлены следующим образом:

	2003	2002
Текущие налоговые активы	14,490	28,320
Отсроченные налоговые активы	-	-
Налоговые активы	14,490	28,320

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

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2003 и 2002 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. представлен следующим образом:

	2003	2002
Отсроченные активы:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	490,031	118,690
Прочие пассивы	21,159	-
Всего отсроченные активы	511,190	118,690
Отсроченные обязательства:		
Основные средства	(162,629)	(90,885)
Всего отсроченные обязательства	162,629	(90,885)
Чистые отсроченные активы	348,561	27,805
Отсроченные налоговые активы по ставке (30%)	104,568	8,342
За вычетом оценочного резерва	(104,568)	(8,342)
Чистые отсроченные налоговые активы	-	-

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

	2003	2002
Прибыль до налогообложения	<u>1,100,901</u>	<u>184,647</u>
Установленная ставка налога	30%	30%
Налог по установленной ставке	330,270	55,394
Налоговый эффект от постоянных разниц	(343,299)	(13,005)
Изменение в оценочных резервах	<u>96,226</u>	<u>(709)</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>83,197</u>	<u>41,680</u>
Текущие расходы по подоходному налогу	83,197	41,680
Отсроченные налоговые расходы	<u>-</u>	<u>-</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>83,197</u>	<u>41,680</u>

12. КАССА И ОСТАТКИ НА СЧЕТАХ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002
Наличные средства в кассе	668,722	632,175
Остатки в НБРК	1,075,113	377,920
Итого денежные средства и остатки на счетах в НБРК	<u>1,743,835</u>	<u>1,010,095</u>

Денежные средства и остатки на счетах в НБРК по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. включают минимальные резервные требования в сумме 597,724 тыс. тенге и 381,757 тыс. тенге, соответственно. Банк обязан поддерживать эти денежные резервы, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам Банка. Однако Банк имеет право использовать данные резервы при соблюдении определенных правил.

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

	2003	2002
Денежные средства и остатки на счетах в НБРК	1,743,835	1,010,095
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	2,254,654	2,393,650
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>3,998,489</u>	<u>3,403,745</u>

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	2003	2002
Средства, предоставленные банкам	11,936,292	5,262,995
Ссуды, предоставленные банкам	144,220	-
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	<u>5,097</u>	<u>15,870</u>
	12,085,609	5,278,865
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(90,049)</u>	<u>(8,399)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>11,995,560</u>	<u>5,270,466</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком было выдано 3 и 2 ссуд и средств на общую сумму 7,768,006 тыс. тенге и 1,498,720 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

В 2003 г. Банк разместил и получил краткосрочные средства от Казахстанских банков в тенге. На 31 декабря 2003 г. Банк разместил 3,800,000 тыс. тенге в качестве депозитов, обеспеченных депозитами в той же валюте, в которой были получены средства от тех же банков (см. Комментарий 19).

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Банк использует производные финансовые инструменты для торговли. По состоянию на 31 декабря 2003 г. у Банка было 3 незакрытых форвардных договора в иностранной валюте, по которым Банк обязуется продать доллары США по фиксированной ставке за тенге. Номинальная сумма данных производных инструментов составила 3,643,857 тыс. тенге и положительная стоимость замещения составила 174,930 тыс. тенге.

15. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2003	2002
Ссуды, предоставленные клиентам	16,025,240	7,625,447
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	176,871	100,826
	<u>16,202,111</u>	<u>7,726,273</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(733,354)	(307,489)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>15,468,757</u>	<u>7,418,784</u>
	2003	2002
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	4,416,588	901,974
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	3,792,486	1,168,517
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	2,636,351	1,482,884
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	2,352,723	714,358
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	2,017,080	2,254,029
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	209,896	18,000
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	-	389,625
Необеспеченные ссуды	600,116	696,060
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	176,871	100,826
	<u>16,202,111</u>	<u>7,726,273</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(733,354)	(307,489)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>15,468,757</u>	<u>7,418,784</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком было выдано 6 ссуд на общую сумму 9,152,124 тыс. тенге и 4,316,992 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Анализ по секторам экономики	2003	2002
Транспортная отрасль	5,079,064	2,476,841
Металлургия	4,336,735	2,282,047
Торговля	3,287,906	328,257
Частный сектор	1,074,302	395,403
Энергетика	994,379	600,335
Строительство	240,110	888,482
Здравоохранение и социальное обслуживание	174,360	389,625
Прочие	838,384	264,457
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	176,871	100,826
	16,202,111	7,726,273
За вычетом резерва на потери по ссудам	(733,354)	(307,489)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	15,468,757	7,418,784

16. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2003	2002
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,466,049	6,259,506
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16,076,331	6,238,550
	20,542,380	12,498,056
За вычетом резерва под обесценение	(7,144)	-
Итого вложения в ценные бумаги, нетто	20,535,236	12,498,056

Информация о движении резервов под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., представлена в Комментарий 5.

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

	Процентная ставка к номиналу	2003	2002
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6.090-8.350%	1,894,274	-
Евроноты Министерства финансов Республики Казахстан	11.125-13.625%	822,086	5,092,660
Облигации «Банка Развития Казахстана»	7.125-7.375%	760,819	-
Облигации «Казахстанской Ипотечной Компании»	7.700-8.300%	491,400	-
Облигации «Астана-Финанс»	9.000%	147,349	-
Облигации «НурБанка»	9.000%	146,057	-
Облигации «Тексака Банка»	11.000%	89,892	-
Облигации «Казтрансойл»	8.500%	53,707	-
Ноты НБРК	0.000%	10,465	1,166,846
		4,416,049	6,259,506
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
Корпоративные акции «Темир Банка»		50,000	-
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		4,466,049	6,259,506

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, был включен начисленный процентный доход на общую сумму 48,128 тыс. тенге 65,381 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, включены Евроноты Министерства Финансов РК на сумму 541,936 тыс. тенге и ноты НБРК на сумму 49,919 тыс. тенге, использованные в качестве залога по соглашениям с другими банками. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 1 месяц.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения составили:

	Процентная ставка к номиналу	2003	2002
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения			
Евроноты Министерства финансов Республики Казахстан	11.125-13.625%	6,500,306	1,989,856
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.680-16.300%	3,767,646	3,103,468
Ноты НБРК	0.000%	3,557,615	-
Муниципальные облигации г. Астана	8.500%	814,274	71,960
Муниципальные облигации атырауской области	8.500%	144,484	126,495
Облигации «Банка Развития Казахстана»	8.500%	368,637	396,475
Облигации «Народного Сберегательного Банка Казахстана»	9.000%	300,815	-
Облигации «Казтрансойл»	8.500%	191,719	306,646
Облигации «КазАтомПром»	8.500%	138,857	149,100
Облигации «Казкоммерцбанка»	8.000%	126,430	-
Облигации «Казакхтелекома»	10.000%	100,128	-
Облигации «Казахстан Темир Жолы»	8.000%	65,420	69,805
Облигации «Астана-финанс»	9.000%	-	24,745
		<u>16,076,331</u>	<u>6,238,550</u>
За вычетом резерва под обесценение		(7,144)	-
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения, нетто		<u>16,069,187</u>	<u>6,238,550</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, был включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 191,124 тыс. тенге и 123,660 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в состав ценных бумаг, удерживаемых до погашения, были включены Евроноты Министерства Финансов РК на сумму 2,631,194 тыс. тенге, казначейские облигации Министерства Финансов РК на сумму 2,289,286 тыс. тенге, а также ноты НБРК на сумму 1,955,064 тыс. тенге, использованные в качестве залога по соглашениям с другими банками. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 7 месяцев.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
Стоимость					
На 31 декабря 2002 г.	57,967	318,916	-	26,808	403,691
Поступления	10,542	89,200	27,465	24,543	151,750
Выбытия	-	(10,344)	-	(10,551)	(20,895)
На 31 декабря 2003 г.	<u>68,509</u>	<u>397,772</u>	<u>27,465</u>	<u>40,800</u>	<u>534,546</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2002 г.	3,527	102,922	-	7,732	114,181
Начисления за период	1,441	29,023	-	6,022	36,486
Выбытия	-	(5,250)	-	-	(5,250)
На 31 декабря 2003 г.	<u>4,968</u>	<u>126,695</u>	<u>-</u>	<u>13,754</u>	<u>145,417</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2003 г.	<u>63,541</u>	<u>271,077</u>	<u>27,465</u>	<u>27,046</u>	<u>389,129</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2002 г.	<u>54,440</u>	<u>215,994</u>	<u>-</u>	<u>19,076</u>	<u>289,510</u>

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	2003	2002
Предоплаты за основные средства	50,118	-
Требования по налогу на прибыль	14,490	28,320
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	5,280	6,767
Прочие	40,788	26,506
	<u>110,676</u>	<u>61,593</u>
За вычетом резерва на потери по прочим активам	(6,973)	-
Итого прочие активы, нетто	<u>103,703</u>	<u>61,593</u>

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

19. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

	2003	2002
Депозиты до востребования	1,817	1,656
Срочные депозиты	6,111,160	72,987
Начисленные процентные расходы по депозитам банков	19,269	-
Итого депозиты банков	6,132,246	74,643

По состоянию на 31 декабря 2003 г. 3 депозитных договора Банка в общей сумме 4,942,200 тыс. тенге, которые были заключены с 2 казахстанскими банками и 1 австрийским банком.

В течение 2003 г. Банк увеличил объемы банковского заимствования, заключив соглашения о взаимном кредитовании с банками (см. Комментарий 13).

20. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДАННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в состав ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, включены обязательства Банка по выкупу Еврооблигаций Министерства Финансов РК на сумму 2,468,466 тыс. тенге, казначейские облигации Министерства Финансов РК на сумму 2,117,528 тыс. тенге, а также нот НБРК на сумму 1,859,285 тыс. тенге. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения, Банка по амортизированной стоимости в размере 2,631,194 тыс. тенге, 2,289,286 тыс. тенге и 1,955,064 тыс. тенге, соответственно. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 7 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. в состав ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, включены обязательства Банка по выкупу Еврооблигаций Министерства Финансов РК на сумму 520,758 тыс. тенге и нот НБРК на сумму 49,939 тыс. тенге. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Банка по справедливой стоимости в размере 541,936 тыс. тенге и 49,919 тыс. тенге, соответственно. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 1 месяц.

21. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	2003	2002
Вклады до востребования	8,688,698	5,613,129
Срочные депозиты	19,549,847	15,680,125
Начисленные процентные расходы по счетам клиентов	324,419	218,024
Итого счета клиентов	28,562,964	21,511,278

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. задолженность Банка перед 5 клиентами в размере 14,778,940 тыс. тенге (52%) и 13,990,302 тыс. тенге (65%), соответственно, представляла собой существенную концентрацию.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	2003	2002
Торговля	11,893,060	8,413,050
Частный сектор	8,119,932	5,547,504
Машиностроение	1,791,429	1,768,069
Металлургия	1,249,878	1,435,274
Коммунальные услуги	975,305	445,136
Сфера развлечений	894,593	269,528
Страхование	830,165	162,511
Сельское хозяйство	535,755	577,972
Строительство недвижимости	476,036	171,694
Горнодобывающая промышленность	397,206	361,029
Производство	5,734	1,384,915
Прочее	1,069,452	756,572
Начисленные процентные расходы по счетам клиентов	324,419	218,024
Итого депозиты клиентов	28,562,964	21,511,278

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2003	2002
Облигации	721,875	-
Начисленные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	5,116	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	726,991	-

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

На 25 ноября 2003 г. Банк выпустил облигации в количестве 1,500,000,000 штук облигаций номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Купонная ставка вознаграждения по облигациям составляет 7% годовых и срок обращения 5 лет от даты начала обращения. Выплата вознаграждения по облигациям осуществляется 2 раза в год. На 31 декабря 2003 г. были размещены 751,700,000 облигаций.

23. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	2003	2002
Резервы на потери по гарантиям	21,159	14,960
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	15,643	2,810
Прочие	50,208	31,048
Итого прочие пассивы	87,010	48,818

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 62,763 и 30,332 обыкновенных акций, соответственно, номинальной стоимостью 95,598 тенге каждая. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

За год, закончившийся 31 декабря 2003 г., Банком было выпущено 32,431 обыкновенных акций, полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2003 г.

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

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

	2003		2002	
	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	2,489,824	2,056,690	2,904,820	1,745,532
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	222,121	19,921	31,851	6,370
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,820,903	364,181	990,437	198,087
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	4,532,848	2,440,792	3,927,108	1,949,989
Производные финансовые инструменты				
Форвардные контракты	6,721,797	268,869	384,802	15,392

По состоянию на 31 декабря 2003 г. аккредитивы на сумму 122,515 тыс. тенге были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. выданные гарантии на сумму 433,134 тыс. тенге и 1,159,288 тыс. тенге, соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

Банк создал резерв в размере 21,159 тыс. тенге и 14,960 тыс. тенге по условным обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

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

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

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

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

Налогообложение – По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты – Все сотрудники Банка получают пенсионное обеспечение в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО № 24, являются контрагентами, представляющими собой:

(а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем;

(b) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;

(d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;

(e) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (c) или (d), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, управление которыми осуществляется ключевым управленческим персоналом Банка.

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

	2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Производные финансовые инструменты	174,930	179,380	-	-
Ссуды, предоставленные клиентам, всего	738,320	16,202,111	61,608	7,726,273
Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам	(65,245)	(733,354)	(1,043)	(307,489)
Депозиты клиентов	5,660,458	28,562,964	6,049,369	21,511,278
Обязательства по неиспользованным ссудам	50,484	1,820,903	15,530	990,437
Форвардные операции	3,468,864	6,721,727	-	384,802

За годы, завершившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком было выдано ссуд и средства клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 698,409 тыс. тенге и 51,519 тыс. тенге, соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 80,691 тыс. тенге и 175,341 тыс. тенге, соответственно. Процент, начисленный Банком в отношении ссуд и авансов, выданных связанным сторонам, составил 63,728 тыс. тенге и 4,734 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

За годы, завершившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком было получено авансов от клиентов, являющихся связанными сторонами, на сумму 11,049,875 тыс. тенге и 7,563,075 тыс. тенге, соответственно, и погашено депозитов и авансов на сумму 11,471,004 тыс. тенге и 1,798,869 тыс. тенге, соответственно. Процент, начисленный Банком в отношении депозитов и авансов, полученных от связанных сторон, составил 224,346 тыс. тенге и 192,128 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

За годы, завершившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком были выданы гарантии и аккредитивы в пользу связанных сторон на сумму 93,090 тыс. тенге и 334,048 тыс. тенге, соответственно.

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

	2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	80,048	2,405,298	4,734	1,333,041
Процентный расход	148,114	833,008	192,128	393,760
Комиссии полученные	45,450	809,787	35,834	583,007
Операционные расходы	84,879	1,318,903	84,092	1,240,982

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

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

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

Суды и средства, предоставленные банкам – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты – По состоянию на 31 декабря 2003 г. производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе официальных валютных курсов.

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 4,417,921 тыс. тенге и 6,194,125 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 48,128 тыс. тенге и 65,381 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно, за вычетом суммы резерва под обесценение. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 31 декабря 2003 и 2002 гг., составила 16,411,505 тыс. тенге и 6,333,232 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный процентный доход в размере 191,124 тыс. тенге и 123,660 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была определена для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения.

Депозиты банков – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и депозитов до востребования представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и текущих счетов клиентов Банка в размере 19,286,635 тыс. тенге и 12,271,709 тыс. тенге, соответственно, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2003 г. балансовая стоимость долгосрочных депозитов клиентов в размере 9,276,329 тыс. тенге представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2002 г. справедливая стоимость долгосрочных депозитов клиентов, балансовая стоимость которых составила 9,239,569 тыс. тенге, была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по депозитам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления отчетности, и составила 9,090,672 тыс. тенге.

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2003 г. и 2002 гг. балансовая стоимость ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, составила 6,445,279 тыс. тенге и 570,697 тыс. тенге, соответственно, что представляется разумной оценкой их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по стоимости продажи, скорректированной на сумму амортизации премий и дисконтов, что приблизительно соответствует справедливой стоимости.

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

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

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

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая сумма	В целях обеспечения достаточности капитала	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	8,461,110	8,721,745	38%	8%
Капитал первого порядка	8,453,251	8,453,251	37%	4%
На 31 декабря 2002 г.				
Всего капитал	4,343,068	4,495,267	38%	8%
Капитал первого порядка	4,333,739	4,333,739	36%	4%

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	2003 Тыс. тенге Всего
АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:								
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	9,609,618	-	2,884	-	-	-	(76,769)	9,535,733
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	296,667	646,856	6,726,139	6,902,060	1,436,370	17,148	(733,354)	15,291,886
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	4,573,497	1,216,409	4,134,945	9,752,667	625,610	-	(7,144)	20,295,984
Всего активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	14,479,782	1,863,265	10,863,968	16,654,727	2,061,980	17,148	(817,267)	45,123,603
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,743,835	-	-	-	-	-	-	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,303,048	18,183	146,779	-	-	-	(13,280)	2,454,730
Производные финансовые инструменты	4,450	-	174,930	-	-	-	-	179,380
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	202,546	46,694	171,980	-	-	-	-	421,220
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	389,129	-	-	389,129
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	96,186	14,490	-	-	-	-	(6,973)	103,703
ИТОГО АКТИВЫ	18,829,847	1,942,632	11,357,657	16,654,727	2,451,109	17,148	(837,520)	50,415,600

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	2003 Тыс. тенге Всего
ПАССИВЫ								
Пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:								
Депозиты банков	5,765,010	300,000	46,150	-	-	-	-	6,111,160
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	3,955,512	224,073	2,219,916	-	-	-	-	6,399,501
Счета клиентов	180,667	3,525,395	6,567,446	9,142,740	133,589	-	-	19,549,847
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	721,875	-	-	-	721,875
Всего пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	9,901,199	4,049,468	8,833,512	9,864,615	133,589	-	-	32,782,383
Депозиты банков	1,817	-	-	-	-	-	-	1,817
Счета клиентов	8,582,160	52,213	54,325	-	-	-	-	8,688,698
Начисленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	394,582	-	-	-	-	-	-	394,582
Прочие пассивы	65,121	730	-	-	-	-	21,159	87,010
ИТОГО ПАССИВЫ	18,944,879	4,102,411	8,887,837	9,864,615	133,589	-	21,159	41,954,490
Разница между активами и пассивами	(115,032)	(2,159,779)	2,469,820	6,790,112	2,317,520	17,148		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	4,578,583	(2,186,203)	2,030,456	6,790,112	1,928,391	17,148		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	4,578,583	2,392,380	4,422,836	11,212,948	13,141,948	13,158,487		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	9%	5%	9%	22%	26%	26%		

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 г. представлен далее:

Справедливая стоимость	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	2003 Тыс. тенге	
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	721,100	-	3,643,794	2,536,213	-	-	6,901,107	
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	(716,650)	-	(3,468,864)	(2,536,213)	-	-	(6,721,727)	
Нетто-позиция по производным финансовым инструментам	4,450	-	174,930	-	-	-	179,380	
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	2002 Тыс. тенге Всего
АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:								
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,163,658	-	1,000,000	-	-	-	(8,399)	5,155,259
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	85,014	703,281	2,793,147	2,795,591	1,243,200	5,214	(307,489)	7,317,958
Вложения в ценные бумаги	892,812	457,732	605,307	10,353,164	-	-	-	12,309,015
Всего активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	5,141,484	1,161,013	4,398,454	13,148,755	1,243,200	5,214	(315,888)	24,782,232
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,010,095	-	-	-	-	-	-	1,010,095
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	-	60,374	38,963	-	-	-	-	99,337
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	200,936	41,918	62,883	-	-	-	-	305,737
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	289,510	-	-	289,510
Прочие активы	61,593	-	-	-	-	-	-	61,593
ИТОГО АКТИВЫ	6,414,108	1,263,305	4,500,300	13,148,755	1,532,710	5,214	(315,888)	26,548,504

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просрочен ные	Срок погаше- ния не установлен (включая резервы на потери)	2002 Тыс. тенге Всего
ПАССИВЫ								
Пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:								
Депозиты банков	72,987	-	-	-	-	-	-	72,987
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	570,697	-	-	-	-	-	-	570,697
Счета клиентов	805,410	2,975,068	2,660,078	9,239,569	-	-	-	15,680,125
Всего пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	1,449,094	2,975,068	2,660,078	9,239,569	-	-	-	16,323,809
Депозиты банков	1,656	-	-	-	-	-	-	1,656
Счета клиентов	5,462,116	104,436	46,577	-	-	-	-	5,613,129
Начисленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	218,024	-	-	-	-	-	-	218,024
Прочие пассивы	33,858	-	-	-	-	-	14,960	48,818
ИТОГО ПАССИВЫ	7,164,748	3,079,504	2,706,655	9,239,569	-	-	14,960	22,205,436
Разница между активами и пассивами	(750,640)	(1,816,199)	1,793,645	3,909,186	1,532,710	5,214		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	3,692,390	(1,814,055)	1,738,376	3,909,186	1,243,200	5,214		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	3,692,390	1,878,335	3,616,711	7,525,897	8,769,097	8,774,311		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	14%	7%	14%	28%	33%	33%		

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2002 г. представлен далее:

Справедливая стоимость	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	2002 Тысяч тенге
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	384,802	-	-	-	-	-	384,802
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	<u>(384,802)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(384,802)</u>
Нетто-позиция по производным финансовым инструментам	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Банка используется фиксированная ставка процента.

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

Несмотря на то, что срок погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составляет, как указано, до одного месяца, реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть ликвидированы в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется и утверждается Финансовым Комитетом Банка.

	2003			2002		
	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Тенге	Доллар США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1.0%-9.0%	2.0%-5.1%	2.1%-2.5%	2%-13%	0.5%-4.8%	2%-12%
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	6.0%-26.0%	5.0%-15.0%	9.5%-10.0%	5%-24%	6%-18%	-
Вложения в ценные бумаги:						
- в наличии для продажи	4.7%-11.2%	2.6%-7.7%	-	5.1%-6.0%	3.0%-5.1%	-
- удерживаемые до погашения	4.9%-16.3%	2.9%-9.1%	-	6.1%-16.3%	5.7%-10.5%	-
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	1.0%-9.0%	2.5%-2.7%	-	1%-7%	2%-3.2%	-
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	0.9%-5.0%	2.8%-3.5%	-	5%-5.8%	-	-
Счета клиентов	1.0%-9.0%	1.0%-6.0%	1.0%-6.0%	1%-10%	1%-12%	1%-6%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.0%	-	-	-	-	-

Банк осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам, по секторам экономики и в целом. Эти лимиты также соответствуют обязательным требованиям, установленным Национальным Банком Республики Казахстан. Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 144.22 тенге	Евро 1 евро= 180.23 тенге	Прочая валюта	Валюта неопред. (включая резервы на потери)	2003 Тыс. тенге Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки на счетах в НБРК	767,528	957,926	14,454	3,927	-	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,498,481	6,404,377	879,160	303,591	(90,049)	11,995,560
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	10,518,892	5,642,569	40,650	-	(733,354)	15,468,757
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	12,048,919	8,493,461	-	-	(7,144)	20,535,236
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	389,129	-	-	-	-	389,129
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	106,201	3,101	1,374	-	(6,973)	103,703
ИТОГО АКТИВЫ (за вычетом производных финансовых инструментов)	28,329,150	21,501,434	935,638	307,518	(837,520)	50,236,220
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	4,610,399	1,521,847	-	-	-	6,132,246
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	4,187,580	2,257,699	-	-	-	6,445,279
Счета клиентов	9,215,044	18,061,959	957,092	328,869	-	28,562,964
Выпущенные долговые ценные бумаги	726,991	-	-	-	-	726,991
Прочие пассивы	63,115	407	1,256	1,073	21,159	87,010
ИТОГО ПАССИВЫ	18,803,129	21,841,912	958,348	329,942	21,159	41,954,490
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	9,526,021	(340,478)	(22,710)	(22,424)		

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 144.22 тенге	Евро 1 евро= 180.23 тенге	Прочая валюта	Валюта неопред. (включая резервы на потери)	2003 Тыс. тенге Всего
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные	3,643,794	3,257,313	-	-		
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	<u>(3,252,863)</u>	<u>(3,468,864)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>390,931</u>	<u>(211,551)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>9,916,952</u>	<u>(552,029)</u>	<u>(22,710)</u>	<u>(22,424)</u>		

	Тенге	Доллар США 1 доллар США= 155.85 тенге	Евро 1 евро= 162.46 тенге	Прочая валюта	Валюта неопред. (включая резервы на потери)	2002 Тыс. тенге Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки на счетах в НБРК	321,835	680,593	2,172	5,495	-	1,010,095
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1,174,564	3,728,075	9,859	366,367	(8,399)	5,270,466
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,106,523	3,619,750	-	-	(307,489)	7,418,784
Вложения в ценные бумаги	4,853,196	7,644,860	-	-	-	12,498,056
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	289,510	-	-	-	-	289,510
Прочие активы	61,593	-	-	-	-	61,593
ИТОГО АКТИВЫ	10,807,221	15,673,278	12,031	371,862	(315,888)	26,548,504
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	1,656	72,987	-	-	-	74,643
Счета клиентов	4,642,738	16,707,942	10,385	150,213	-	21,511,278
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	570,697	-	-	-	-	570,697
Прочие пассивы	33,858	-	-	-	14,960	48,818
ИТОГО ПАССИВЫ	5,248,949	16,780,929	10,385	150,213	14,960	22,205,436
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ						
	5,558,272	(1,107,651)	1,646	221,649		
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	229,052	155,750	-	-		
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	(155,750)	(72,987)	-	(156,065)		
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	73,302	82,763	-	(156,065)		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,631,574	(1,024,888)	1,646	65,584		

Основные денежные потоки (выручка, операционные расходы) Банка выражены, главным образом, в тенге. В связи с этим, изменение курса тенге и долл. США/Евро в будущем повлияет на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Банка.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты. Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Кредитный риск

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

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам ежемесячно утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В отношении большинства займов Банк получает залог, а также гарантии организаций.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной условий договора. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк осуществляет мониторинг обязательств по предоставлению кредитов по срокам, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Географическая концентрация

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

	Казахстан	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Неопред. (включая резервы на потери)	2003 Тыс.тенге Всего
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,743,835	-	-	-	-	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	8,240,139	1,590,816	2,254,654	-	(90,049)	11,995,560
Производные финансовые инструменты	179,380	-	-	-	-	179,380
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	16,202,111	-	-	-	(733,354)	15,468,757
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	20,542,380	-	-	-	(7,144)	20,535,236
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	389,129	-	-	-	-	389,129
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	110,676	-	-	-	(6,973)	103,703
ИТОГО АКТИВЫ	47,407,650	1,590,816	2,254,654	-	(837,520)	50,415,600
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	4,690,026	-	1,442,220	-	-	6,132,246
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	4,187,580	-	2,257,699	-	-	6,445,279
Счета клиентов	15,236,812	9,120	10,709,470	2,607,562	-	28,562,964
Выпущенные долговые ценные бумаги	726,991	-	-	-	-	726,991
Прочие пассивы	65,851	-	-	-	21,159	87,010
ИТОГО ПАССИВЫ	24,907,260	9,120	14,409,389	2,607,562	21,159	41,954,490
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	22,500,390	1,581,696	(12,154,735)	(2,607,562)		

	Казахстан	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Неопред. (включая резервы на потери)	2002 Тыс.тенге Всего
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,010,095	-	-	-	-	1,010,095
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1,759,828	1,125,387	2,393,650	-	(8,399)	5,270,466
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	7,726,273	-	-	-	(307,489)	7,418,784
Вложения в ценные бумаги	12,498,056	-	-	-	-	12,498,056
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	289,510	-	-	-	-	289,510
Прочие активы	61,593	-	-	-	-	61,593
ИТОГО АКТИВЫ	<u>23,345,355</u>	<u>1,125,387</u>	<u>2,393,650</u>	<u>-</u>	<u>(315,888)</u>	<u>26,548,504</u>
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	74,643	-	-	-	-	74,643
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	570,697	-	-	-	-	570,697
Счета клиентов	10,252,324	3,492	8,368,506	2,886,956	-	21,511,278
Прочие пассивы	33,858	-	-	-	14,960	48,818
ИТОГО ПАССИВЫ	<u>10,931,522</u>	<u>3,492</u>	<u>8,368,506</u>	<u>2,886,956</u>	<u>14,960</u>	<u>22,205,436</u>
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>12,413,833</u>	<u>1,121,895</u>	<u>(5,974,856)</u>	<u>(2,886,956)</u>		