

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
За годы, закончившиеся 31 декабря
2003 и 2002 годов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, 2002 И 2001 ГОДОВ:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов	2
Консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов	6-8
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	9-55

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 «Казкоммерцбанк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных балансов Акционерного Общества «Казкоммерцбанк» и его консолидированных дочерних компаний (далее по тексту «Банк») по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за каждый из трех годов, закончившихся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит 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, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за каждый из трех годов, закончившихся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

TOO Deloitte & Touche

27 февраля 2004 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, 2002 И 2001 ГОДОВ (в тысячах тенге, кроме данных о прибыли на акцию)

	Коммен- тарии	2003	2002	2001
Процентные доходы	4, 34	35,106,301	24,500,940	17,870,462
Процентные расходы	4, 34	(18,623,916)	(11,257,899)	(7,887,765)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ	4	<u>16,482,385</u>	<u>13,243,041</u>	<u>9,982,697</u>
Формирование резервов на потери по ссудам	5	(5,887,610)	(7,341,589)	(4,572,275)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>10,594,775</u>	<u>5,901,452</u>	<u>5,410,422</u>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	6	(316,992)	935,993	1,500,266
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	1,600,977	1,207,409	1,385,827
Доходы по услугам и комиссии полученные	8	8,399,779	5,791,790	3,850,309
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(1,334,332)	(1,126,385)	(588,970)
Чистый (убыток)/прибыль от инвестиционных вложений в ценные бумаги	9	(47,397)	3,916,126	(55,486)
Дивиденды полученные		382,449	446,719	38,327
Прочие доходы	10	1,239,355	433,141	282,910
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>9,923,839</u>	<u>11,604,793</u>	<u>6,413,183</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		20,518,614	17,506,245	11,823,605
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11	(8,969,071)	(7,955,983)	(6,119,370)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		11,549,543	9,550,262	5,704,235
Формирование резервов на потери по прочим операциям	5	(270,312)	(1,327,071)	(525,862)
(Расходы)/доходы от участия в ассоциированных компаниях	22	(20,249)	33,869	389,083
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		11,258,982	8,257,060	5,567,456
Расходы по налогу на прибыль	12	(2,091,667)	(276,067)	(278,555)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		9,167,315	7,980,993	5,288,901
Доля меньшинства	13	(406,554)	(2,230)	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>8,760,761</u>	<u>7,978,763</u>	<u>5,288,901</u>
Прибыль на акцию				
Базовая и разводненная (в тенге)	14	<u>25.89</u>	<u>25.94</u>	<u>18.37</u>

От имени Правления:

Жусупова Н.А.
Председатель

27 февраля 2004 года
г. Алматы

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2004 года
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
АКТИВЫ			
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	15	28,484,613	19,394,771
Драгоценные металлы		300,158	
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	16	38,582,824	43,451,143
Торговые ценные бумаги	17, 34	71,200,859	21,279,111
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО, за вычетом резервов на потери	18	2,608,318	2,266,775
Производные финансовые инструменты	19	15,399	7,000
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	20, 34	283,062,443	175,248,585
Вложения в ценные бумаги			
- ценные бумаги в наличии для продажи	21	137,554	5,539,019
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21	32,372	17,276
Инвестиции в ассоциированные компании	22, 34	146,206	285,917
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	23	5,867,947	3,447,613
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	24	436,051	608,577
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	25	3,366,413	3,215,511
ИТОГО АКТИВЫ		<u>434,241,157</u>	<u>274,761,298</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства, полученные от банков	26	76,221,919	54,662,867
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО		37,250,675	-
Производные финансовые инструменты	19	801	2,203
Счета клиентов	27, 34	151,589,416	141,371,975
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	98,233,366	30,316,786
Прочие привлеченные средства	29	3,525,473	4,651,066
Дивиденды к выплате		404	406
Прочие обязательства	30, 34	8,402,672	5,548,558
		375,224,726	236,553,861
Субординированный заем	31	8,732,914	6,060,409
Всего обязательства		<u>383,957,640</u>	<u>242,614,270</u>
Доля меньшинства	13	4,704,625	81,240
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33, 34	-	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	32	4,018,930	3,499,688
Эмиссионный доход		9,453,411	5,473,313
Резерв переоценки основных средств		569,783	6,872
Нераспределенная прибыль		<u>31,536,768</u>	<u>23,085,915</u>
Всего собственный капитал		<u>45,578,892</u>	<u>32,065,788</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>434,241,157</u>	<u>274,761,298</u>

От имени Правления:

Жусупова Н.А.
Председатель

27 февраля 2004 года
г. Алматы

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2004 года
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, И 2002 И 2001 ГОДОВ (в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2000 года	2,931,906	2,793,930	10,351	11,615,900	17,352,087
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(2,226)	2,226	–
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:					
- простые акции	1	–	–	–	1
- привилегированные акции	555,901	2,632,594	–	–	3,188,495
Продажа выкупленных собственных акций	9,883	38,163	–	–	48,046
Дивиденды к выплате	–	–	–	(1,454,502)	(1,454,502)
Чистая прибыль за год	–	–	–	5,288,901	5,288,901
Остаток на 31 декабря 2001 года	3,497,691	5,464,687	8,125	15,452,525	24,423,028
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:					
- привилегированные акции	1,731	8,273	–	–	10,004
Продажа выкупленных собственных акций	266	353	–	–	619
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(1,253)	1,253	–
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	–	–	–	(346,626)	(346,626)
Чистая прибыль за год	–	–	–	7,978,763	7,978,763
Остаток на 31 декабря 2002 года	3,499,688	5,473,313	6,872	23,085,915	32,065,788
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(14,233)	14,233	–
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 228,917 тыс. тенге)	–	–	577,144	–	577,144
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:					
- простые акции	519,212	3,979,934	–	–	4,499,146
Продажа выкупленных собственных акций	30	164	–	–	194
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	–	–	–	(324,141)	(324,141)
Чистая прибыль за год	–	–	–	8,760,761	8,760,761
Остаток на 31 декабря 2003 года	4,018,930	9,453,411	569,783	31,536,768	45,578,892

От имени Правления:

Жусупова Н.А.
Председатель

Чесов П.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2004 года
г. Алматы г. Алматы

27 февраля 2004 года

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, И 2002 И 2001 ГОДОВ (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002	2001
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		11,258,982	8,257,060	5,567,456
Поправки на:				
Резервы на потери по ссудам		5,887,610	7,341,589	4,572,275
Резервы на потери по прочим операциям		270,312	1,327,071	525,862
Нереализованный доход и амортизацию дисконта по ценным бумагам торгового портфеля и ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(171,831)	(4,317,810)	(955,650)
Амортизацию дисконта/премии по выпущенным ценным бумагам		(1,467,824)	185,746	-
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		978,832	625,058	516,347
Уменьшение/(увеличение) наращенных процентов		377,057	1,465,157	(2,958,124)
Долю в расходах/(доходах) ассоциированных компаний		20,249	(33,869)	(389,083)
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов (нетто)		(9,801)	249,036	(230,316)
Операционная прибыль до изменений в операционных активах/обязательствах		17,143,586	15,099,038	6,648,767
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение в операционных активах:				
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(121,865)	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(12,151,488)	5,409,000	(9,164,838)
Драгоценные металлы		(300,158)	-	-
Торговые ценные бумаги		(49,174,659)	(6,764,553)	13,863,820
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		9,857,668	(744,352)	996,556
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(15,305)	125,726	(93,536)
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО		(228,935)	(2,313,035)	-
Ссуды, предоставленные клиентам		(112,945,369)	(35,627,095)	(74,617,909)
Полученные дивиденды		382,449	380,121	541,498
Прочие активы		(487,380)	(2,879,510)	(1,130,365)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, И 2002 И 2001 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002	2001
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:				
Ссуды и авансы, полученные от банков и по операциям РЕПО		58,144,477	10,065,523	21,099,758
Счета клиентов		9,438,227	29,436,987	54,836,729
Прочие привлеченные средства		(1,025,302)	(674,626)	819,954
Прочие обязательства		958,337	(714,835)	(1,790,940)
Поступление/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(80,525,717)	10,798,389	12,009,494
Налог на прибыль уплаченный		(471,059)	(722,962)	(20,702)
Чистый (отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности		(80,996,776)	10,075,427	11,988,792
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Приобретение основных средств (нетто)		(2,612,818)	(1,587,635)	(743,816)
Приобретение нематериальных активов (нетто)		81,839	(196,711)	(146,177)
Продажа/(приобретение) инвестиций в ассоциированные компании		119,462	(55,800)	(74,560)
Приобретение инвестиций в дочерние компании		-	(249,840)	-
Эффект консолидации Москоммерцбанк		434,042	-	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,977,475)	(2,089,986)	(964,553)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Выпуск простых акций		519,212	-	1
Выпуск привилегированных акций		-	1,731	555,901
Выпуск (погашение) долговых ценных бумаг		68,226,334	29,614,150	(14,899,527)
Субординированный заем		2,667,928	1,773,864	-
Продажа ранее выкупленных акций		30	266	9,883
Эмиссионный доход		3,980,098	8,626	2,670,757
Выплаченные дивиденды		(324,141)	(347,473)	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		75,069,461	31,051,164	(11,662,985)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, И 2002 И 2001 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002	2001
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(7,904,790)	39,036,605	(638,746)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	15	55,226,912	16,190,307	16,829,053
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	15	47,322,122	55,226,912	16,190,307

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составляют 17,185,965 тыс. тенге и 34,110,598 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 года, составляют 9,822,159 тыс. тенге и 21,985,172 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2001 года, составляют 6,597,635 тыс. тенге и 12,953,470 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления:

Жусупова Н.А.
Председатель

27 февраля 2004 года
г. Алматы

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2004 года
г. Алматы

Комментарии на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003, 2002 И 2001 ГОДОВ (в тысячах тенге, кроме данных о прибыли на акцию)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

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

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

Казкоммерцбанк имеет 22 филиала в Республике Казахстан и представительство в Лондоне (Великобритания). В декабре 2003 года Казкоммерцбанк получил лицензию на открытие филиала в Республике Кипр.

На 31 декабря 2003 и 2002 годов персонал Казкоммерцбанка составлял 3,044 и 2,850 человек, соответственно.

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

Наименование	Страна, в которой предприятие осуществляет деятельность	Доля Казкоммерцбанка		Вид деятельности
		2003	2002	
ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
АО «Казкоммерц Инвест»	Республика Казахстан	100%	-	Финансовые услуги крупным корпоративным и частным клиентам
ОАО СК «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	65%	100%	Страхование
«Казкоммерц Интернэшнл Б.В.»	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение капитала на международных денежных рынках
ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	73.97%	73.84%	Коммерческий банк

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

В феврале 2003 года 53,846 простых акций ОАО СК «Казкоммерц - Полис» на сумму 212,590 тыс. тенге были куплены другими акционерами, что привело к снижению доли Казкоммерцбанка в уставном капитале ОАО СК «Казкоммерц-Полис» до 65%.

В июне 2002 года Банк приобрел 72.35% уставного капитала АК «Кыргызавтобанк», коммерческого банка, работающего в Кыргызской Республике. В декабре 2002 года доля Банка в уставном капитале дочернего банка увеличилась до 73.84%. 5 декабря 2002 года АК «Кыргызавтобанк» был зарегистрирован в ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан». ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» был включен в консолидированную отчетность Банка с 30 июня 2002 года. Банк произвел оплату в размере 249,840 тыс. тенге за акции АК «Кыргызавтобанк». 30 мая 2003 года Банк приобрел 250 акций на сумму 461 тыс.тенге, что увеличило его долю до 73.97%.

Несмотря на то, что Казкоммерцбанк не имел какой-либо доли в акционерном капитале Москоммерцбанк (далее – «МКБ»), коммерческого банка в Российской Федерации, МКБ был включен в консолидированную финансовую отчетность Банка, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью. Между акционерами и Банком существует соглашение о приобретении последним не менее 51% акции МКБ. Проведение сделки должно получить согласование в НБРК и Центральном банке Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подтверждена Советом управляющих директоров Банка 27 февраля 2004 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая консолидированная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге («тыс.тенге»), если не указано иное, за исключением показателей дохода на одну акцию. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», кроме переоценки зданий и сооружений, которая была произведена в 2003 году для отражения справедливой стоимости и составила 577,144 тыс. тенге и стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов.

Бухгалтерский учет ведется Казкоммерцбанком в соответствии с МСФО, бухгалтерский учет его иностранных дочерних компаний ведется в соответствии с требованиями законодательством стран, в которых дочерние компании осуществляют деятельность. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составлена на основе бухгалтерских записей Казкоммерцбанка и его иностранных дочерних компаний, чьи бухгалтерские записи были соответствующим образом скорректированы с целью приведения их в соответствие с МСФО.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

Все существенные операции между предприятиями Банка и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности. Доля собственности Казкоммерцбанка и процент голосующих акций, контролируемых Банком, в значительных предприятиях Банка по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов представлены в Комментарий 1.

Предприятия, приобретенные или проданные в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи, соответственно. Собственный капитал и чистая прибыль, относящаяся к доле меньшинства, приведены отдельно в балансах и отчете о прибылях и убытках, соответственно.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту отчетности для включения в финансовую отчетность, Банк руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Учет по долевого методу – Доля Казкоммерцбанка в чистых активах и чистой прибыли компаний, в которых Казкоммерцбанк владеет долей, составляющей от 20 до 50% уставного капитала, и/или имеет возможность оказывать существенное влияние на их финансовую и операционную политику («ассоциированные компании»), включается в консолидированные чистые активы и результаты операционной деятельности на основании метода долевого участия с даты приобретения (Комментарий 22). Применение метода долевого участия прекращается, когда балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию становится равной нулю. При необходимости были внесены изменения в учетную политику ассоциированных компаний с целью обеспечения соответствия учетной политике Банка.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Национальном банке Республики Казахстан, Центральном банке Российской Федерации, Национальном Банке Кыргызской Республике и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее «ОЭСР»).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам, резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю.

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

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. Здания и сооружения учитываются по рыночной стоимости. Оценка производится независимым оценщиком и основой для оценки служит определение справедливой рыночной стоимости на рынке недвижимости. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2.5%
Мебель и оборудование	10 – 30%
Нематериальные активы	15 – 33.3%

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

Налогообложение – Налог на прибыль исчисляется в соответствии с требованиями законодательств стран, в которых Банк и его дочерние компании осуществляют деятельность.

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

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	31 декабря 2003 года	31 декабря 2002 года
тенге/доллар США	144.22	155.85
тенге/евро	180.23	162.46
тенге /золото (1 унция)	60,031.58	53,417.88

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

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

Изменения классификации – В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 года были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2003 года.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2003	2002	2001
Процентный доход			
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	29,749,318	23,044,439	15,842,523
Проценты по долговым ценным бумагам	3,774,899	1,110,697	1,316,069
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,526,766	345,804	711,870
Проценты по операциям РЕПО	55,318	-	-
Всего процентные доходы	<u>35,106,301</u>	<u>24,500,940</u>	<u>17,870,462</u>
Процентный расход			
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	8,577,577	2,083,414	762,717
Проценты по счетам клиентов	7,773,268	6,880,159	4,521,120
Проценты по ссудам и средствам, полученным от банков	1,911,084	1,939,714	2,266,854
Прочие процентные расходы	361,987	354,612	337,074
Всего процентные расходы	<u>18,623,916</u>	<u>11,257,899</u>	<u>7,887,765</u>
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	<u>16,482,385</u>	<u>13,243,041</u>	<u>9,982,697</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	Ценные бумаги по соглашениям РЕПО	Всего
На 31 декабря 2000 года	93,122	8,399,789	-	8,492,911
Формирование резервов	202,038	4,370,237	-	4,572,275
Списание активов	-	(2,485,805)	-	(2,485,805)
Восстановление ранее списанных активов	-	1,387,882	-	1,387,882
На 31 декабря 2001 года	295,160	11,672,103	-	11,967,263
Приобретение дочернего банка (Возмещение)/	-	29,047	-	29,047
формирование резервов	(125,002)	7,420,331	46,260	7,341,589
Списание активов	-	(6,319,964)	-	(6,319,964)
Восстановление ранее списанных активов	-	1,214,865	-	1,214,865
На 31 декабря 2002 года	170,158	14,016,382	46,260	14,232,800
Эффект консолидации МКБ	5,043	4,644	-	9,687
Формирование (возмещение)/резервов	239,385	5,694,485	(46,260)	5,887,610
Списание активов	-	(2,233,398)	-	(2,233,398)
Восстановление ранее списанных активов	-	1,586,965	-	1,586,965
На 31 декабря 2003 года	414,586	19,069,078	-	19,483,664

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

	Страховые резервы	Дебиторская задолженность	Гарантии и прочие обязательства	Всего
На 31 декабря 2000 года	-	3,017	287,156	290,173
Приобретение дочерней компании	138,849	-	-	138,849
Формирование резервов	130,855	15,387	379,620	525,862
Списание активов	-	(5,495)	-	(5,495)
Восстановление ранее списанных активов	-	400	-	400
На 31 декабря 2001 года	269,704	13,309	666,776	949,789
Формирование резервов	150,800	52,840	1,123,431	1,327,071
Списание активов	-	(16,364)	-	(16,364)
Восстановление ранее списанных активов	-	3,300	-	3,300
На 31 декабря 2002 года	420,504	53,085	1,790,207	2,263,796
Эффект консолидации МКБ	-	227	-	227
Формирование/ (возмещение) резервов	636,240	(2,011)	(363,917)	270,312
Списание активов	-	(89,595)	-	(89,595)
Восстановление ранее списанных активов	-	68,814	-	68,814
На 31 декабря 2003 года	1,056,744	30,520	1,426,290	2,513,554

6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами представлена следующим образом:

	2003	2002	2001
Долговые ценные бумаги	(26,814)	885,357	1,371,559
Акции	(290,178)	50,636	128,707
Итого чистый (убыток)/прибыль по торговым ценным бумагам	(316,992)	935,993	1,500,266

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2003	2002	2001
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	1,419,322	640,405	730,264
Чистые нереализованные курсовые разницы	181,655	567,004	655,563
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,600,977	1,207,409	1,385,827

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2003	2002	2001
Доходы по услугам и комиссии полученные			
за проведение кассовых операций	2,094,290	1,634,263	1,327,706
за расчетное обслуживание	1,614,231	1,269,487	639,440
за проведение документарных операций	1,614,916	1,215,418	480,819
за проведение операций с валютой и ценными бумагами	1,149,461	732,067	662,383
за проведение операций по карточкам	627,323	407,121	236,645
за организацию кредитов	605,881	110,428	158,622
за проведение операций по страхованию	123,532	127,382	-
за проведение операций по инкассации	112,115	79,431	86,179
за справочные и консультационные услуги	10,930	2,923	13,051
за прочие услуги	447,100	213,270	245,464
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	8,399,779	5,791,790	3,850,309
Расходы по услугам и комиссии уплаченные			
комиссионные по займам	395,761	489,254	141,050
за обслуживание банковских карточек	303,630	228,832	127,596
по аккредитивам и гарантиям	290,217	167,130	43,787
по страховой деятельности	132,652	55,626	15,292
за услуги банков-корреспондентов	65,565	56,870	38,950
по операциям с валютой и ценными бумагами	62,214	46,375	50,831
за услуги вычислительного центра НБРК	39,830	49,801	75,080
за прочие услуги	44,463	32,497	96,384
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	1,334,332	1,126,385	588,970

9. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Чистый (убыток)/прибыль от вложений в ценные бумаги включает результаты операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и представлен следующим образом:

	2003	2002	2001
Нереализованная прибыль от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	40,784	3,916,126	(54,071)
Чистый убыток от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(88,181)	-	(1,415)
Итого чистый (убыток)/прибыль от вложений в ценные бумаги	(47,397)	3,916,126	(55,486)

29 января 2003 года акции ЗАО «Эйр Казахстан» были проданы Банком Правительству Республики Казахстан за 2,390,700 тыс. тенге.

24 июня 2003 года Банк реализовал 29% акций ЗАО «ДАБ АБН АМРО Банк Казахстан» существующим акционерам группы АБН АМРО за 2,949,051 тыс.тенге.

Стоимость инвестиций Банка в ЗАО «ДАБ АБН АМРО Банк Казахстан» в 2002 году была определена с использованием общепринятой методологии по оценке собственного капитала: был использован фактор роста в 7% годовых и дисконт в размере 13.7%. Применение данного метода оценки привело к стоимости, которая равна двойному отношению рыночной цены к балансовой стоимости и составила 3,120,172 тыс. тенге. Фактическая цена сделки оказалась меньше на 171,121 тыс. тенге, при этом Банк получил дивиденды за 2002 год в размере 369,947 тыс.тенге за вычетом налога у источника выплат.

Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за 2002 год включала доход от переоценки стоимости инвестиций Банка в ЗАО «ДАБ АБН АМРО Банк Казахстан» и в ЗАО «Эйр Казахстан» на сумму 1,560,086 тыс. тенге и 2,390,700 тыс. тенге, соответственно.

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2003	2002	2001
Страховые премии (Казкоммерц-Полис)	1,048,665	335,214	205,851
Доход от возмещения уплаченных расходов	74,358	609	1,819
Доход от продажи основных средств и получения основных средств безвозмездно	22,281	12,192	345
Полученные пени и штрафы	4,565	649	433
Доход от продажи хозяйственного инвентаря и бланков	1,234	7,180	9,082
Прочие	88,252	77,297	65,380
	<u>1,239,355</u>	<u>433,141</u>	<u>282,910</u>

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2003	2002	2001
Расходы по оплате труда	4,129,235	4,178,014	2,914,122
Амортизация и износ	978,832	625,058	516,347
Содержание основных средств (зданий, нематериальных активов и прочих)	442,558	242,499	132,128
Расходы на рекламу	379,117	311,911	289,198
Страхование вкладов физических лиц	310,419	352,755	141,154
Командировочные расходы	269,753	252,806	203,718
Расходы по услугам связи	261,981	220,203	223,479
Расходы по налогу на добавленную стоимость	253,133	233,676	256,004
Расходы на аренду	206,609	159,584	121,792
Членские взносы	203,357	12,904	808
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	181,897	139,282	164,744
Содержание охраны	145,681	102,290	113,149
Содержание автотранспорта	140,502	109,885	89,777
Спонсорская и благотворительная помощь	136,755	157,740	182,931
Профессиональные услуги	97,431	96,221	126,925
Расходы на обучение	85,055	68,093	20,375
Компенсация за неиспользованный отпуск и больничные	72,251	31,679	41,329
Расходы на инкассацию наличных денег	70,589	65,921	69,536
Канцелярские товары	60,116	52,411	32,639
Представительские расходы	47,475	35,054	21,567
Почтовые и курьерские расходы	32,764	30,157	21,333
Юридические услуги	27,821	25,888	40,648
Таможенная пошлина за ввоз иностранной валюты	20,433	89,420	195,443
Прочие расходы	415,307	362,532	200,224
	<u>8,969,071</u>	<u>7,955,983</u>	<u>6,119,370</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства стран, в которых Банк и его дочерние компании осуществляют деятельность, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

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

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

	2003	2002
Отложенные активы:		
Резерв по гарантиям и аккредитивам	-	252,581
Прочие активы	398,466	219,278
Всего отложенные активы	398,466	471,859
Отложенные обязательства:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	3,005,134	341,910
Резерв по гарантиям и аккредитивам	92,916	-
Инвестиции в ассоциированные компании	71	1,100,795
Основные средства и нематериальные активы	245,292	243,562
Всего отложенные обязательства	3,343,413	1,686,267
Чистые отложенные обязательства	2,944,947	1,214,408

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов, представлено следующим образом:

	2003	2002	2001
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	11,258,982	8,257,060	5,567,456
Налог по установленным ставкам	3,357,404	2,477,118	1,670,237
Налоговый эффект от постоянных разниц	(1,265,737)	(2,201,051)	(1,391,682)
Расходы по налогу на прибыль	2,091,667	276,067	278,555
Текущие расходы по налогу на прибыль	590,045	477,990	23,646
Возврат налога предыдущих лет	-	-	(153,085)
Отложенные налоговые расходы	1,501,622	(201,923)	407,994
Расходы по налогу на прибыль	2,091,667	276,067	278,555
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2003	2002	2001
На начало периода	1,214,408	1,416,331	1,008,337
Уменьшение фонда переоценки основных средств	228,917	-	-
Увеличение/(уменьшение) отложенного налога на прибыль за период	1,501,622	(201,923)	407,994
На конец периода	2,944,947	1,214,408	1,416,331

13. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Изменения доли меньшинства в течение 2003 и 2002 годов представлены следующим образом:

На 31 декабря 2001 года	-
Доля меньшинства в дочернем предприятии, приобретенном Банком	79,010
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка за год	2,230
На 31 декабря 2002 года	81,240
Влияние консолидации МКБ	4,220,116
Доля меньшинства в чистой прибыли Банка за год	406,554
Влияние курсовой разницы	(3,285)
На 31 декабря 2003 года	4,704,625

14. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА АКЦИЮ

	2003	2002	2001
Доходы:			
Чистая прибыль за год	8,760,761	7,978,763	5,288,901
Минус:			
Дивиденды по привилегированным акциям	(324,141)	(346,626)	-
Прибыль за минусом дивидендов по привилегированным акциям	8,436,620	7,632,137	5,288,901
Средневзвешенное количество простых акций			
для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (шт.)	325,817,299	294,182,278	287,982,090
Прибыль на акцию			
- базовая и разводненная (в тенге)	25.89	25.94	18.37

15. КАССА И ОСТАТКИ В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2003 года включают суммы 121,865 тыс. тенге, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный банк Российской Федерации. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

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

	2003	2002	2001
Наличные средства в кассе	10,352,004	10,135,899	5,822,268
Средства в национальных (центральных) банках	18,132,609	9,258,872	5,656,147
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР (включены в Комментарий 16)	<u>18,963,568</u>	<u>35,832,141</u>	<u>4,711,892</u>
	47,448,181	55,226,912	16,190,307
За вычетом суммы резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(121,865)	-	-
За вычетом наращенных процентных доходов по средствам в НБРК	(4,194)	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>47,322,122</u>	<u>55,226,912</u>	<u>16,190,307</u>

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	2003	2002
Ссуды и средства, предоставленные банкам	35,385,911	32,554,375
Корреспондентские счета в других банках	3,477,327	11,020,905
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	<u>134,172</u>	<u>46,021</u>
	38,997,410	43,621,301
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(414,586)</u>	<u>(170,158)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	<u>38,582,824</u>	<u>43,451,143</u>

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

31 декабря 2003 года Банком были заключены краткосрочные депозитные сделки с двумя контрагентами на общую сумму 12,979,800 тыс. тенге, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка. Данные сделки были закрыты 5 января 2004 года.

17. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Долговые ценные бумаги:

Краткосрочные ноты НБРК	1.96-5.11%	22,700,525	5.35-5.89%	5,879,159
Государственные ценные бумаги Федеративной Республики Германии	4.5%-5.25%	7,731,347		-
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	11.125- 13.625%	6,399,117	5.36-9.26%	5,446,171
Государственные казначейские обязательства	5.8-9.99%	6,061,421	6.17-14.4%	2,410,209
Облигации Freddie MAC	9.28-15.29%	3,909,001		-
Государственные ценные бумаги Королевства Нидерландов	3.75%	3,676,560		-
Облигации Fannie MAE	2.0%	3,605,301		-
Облигации Federal Home Loan Bank	2.18%	3,579,163		-
Облигации Казтрансойл	8.5-9%	2,649,512	9.72-10.12%	586,425
Евробонды ТуранАлем Финанс Б.В.	7.875-11.5%	1,951,242	8.52-11.30%	2,041,722
Облигации PetroKazakhstan Oil Products	10.0%	1,744,830	11.22%	15,700
Казначейские облигации США	3.63%	1,392,056		-
Облигации Банка развития Казахстана	7.125-7.375%	1,017,559		-
Облигации Казахстанской ипотечной компании	8-8.6%	767,742		-
Облигации Атырауского местного исполнительного комитета	8.5-8.6%	468,790	6.39-8.6%	6,466
Облигации Казахтелеком	10.0%	428,638	7.11-10.25%	55,094
Евробонды Министерства финансов Российской Федерации	12.75%	360,521	12.75%	571,093
Облигации Астанинской гор.администрации	8-8.5%	352,098		-
Облигации Дальсвязи	14.5%	317,536		-
Облигации Нидан-Фудс	17.0%	248,911		-
Долговые обязательства Ярославская области	13.76%	168,345		-
Облигации KAZTRANSCOM	8.0%	157,996		-
Облигации АвтоВАЗ	15.25%	151,400		-
Облигации Восточно-Казахстанской областной администрации	5.97-6.3%	149,307	7.83-8.96%	138,711
Облигации КАЗАТОМПРОМ	8.5%	95,544		-
Облигации Невинномысский Азот	18.0%	69,351		-
Облигации VITA	8.6-14%	66,863		-
Евробонды Казтрансойл	8.5%	20,094	7.76-13.36%	2,229,652
Облигации Алматы Кус	10.0%	9,886	12.0-12.22%	15,312
Облигации Банка Каспийский	9.5%	3,008		-
Облигации Каражанбасмунай	-	-	11-11.42%	989,814
Евробонды Hurricane Hydrocarbons Ltd.	-	-	12.0%	157,470
		<u>70,253,664</u>		<u>20,542,998</u>

	Доля участия	2003	Доля участия	2002
Акции:				
Газпром	0.82%	543,508	-	-
ГДР Казахтелеком	0.54%	219,209	1.62%	247,904
Казахмыс	0.11%	83,649	0.11%	348,008
Усть-Каменогорский Титано- Магнийный завод	1.07%	56,474	2.66%	140,201
Мосэнерго	0.03%	44,355	-	-
		<u>947,195</u>		<u>736,113</u>
Итого торговые ценные бумаги		<u>71,200,859</u>		<u>21,279,111</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 773,634 тыс. тенге и 245,773 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 года в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, были включены облигации Министерства финансов Республики Казахстан, Ноты НБРК, государственные ценные бумаги США, Германии, Королевства Нидерландов и корпоративные облигации, внесенные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками, на сумму 37,250,675 тыс. тенге. Срок исполнения всех соглашений составляет не более трех месяцев.

18. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов Банк приобрел ценные бумаги на сумму 2,608,318 тыс. тенге и 2,313,035 тыс. тенге по соглашениям РЕПО о последующей продаже в течение трех месяцев. По соглашениям РЕПО ставка вознаграждения установлена в размере 4-7% годовых.

	2003	2002
Облигации организаций Российской Федерации	1,043,008	-
Акции организаций Российской Федерации	945,128	-
Государственные среднесрочные обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	487,548	309,693
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	100,000	2,000,822
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Кыргызской Республики	32,634	-
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	2,520
	<u>2,608,318</u>	<u>2,313,035</u>
За вычетом резервов по соглашениям РЕПО	-	(46,260)
Всего ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО, нетто	<u>2,608,318</u>	<u>2,266,775</u>

Информация о движении резервов на потери по соглашениям РЕПО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годов, представлена в Комментариях 5.

19. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	Сумма к оплате	2003		Сумма к оплате	2002	
		Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Пассив		Актив	Пассив
<i>Валютные контракты</i>						
Форвардные контракты	4,407,171	15,399	-	3,117,000	7,000	-
Контракты СВОП	216,330	-	(801)	487,380	-	(2,203)
<i>Контракты с ценными бумагами</i>						
Форвардные контракты	12,569,911	-	-	-	-	-
		<u>15,399</u>	<u>(801)</u>		<u>7,000</u>	<u>(2,203)</u>

20. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	2003	2002
Ссуды, предоставленные клиентам	291,512,002	179,018,399
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	<u>10,619,519</u>	<u>10,246,568</u>
	302,131,521	189,264,967
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(19,069,078)</u>	<u>(14,016,382)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>283,062,443</u>	<u>175,248,585</u>

	2003	2002
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	125,477,075	69,031,306
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	59,298,681	45,256,405
Ссуды, обеспеченные гарантиями предприятий	40,758,423	18,211,792
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	27,035,014	15,717,804
Ссуды, обеспеченные акциями компаний	13,444,865	10,650,747
Ссуды, обеспеченные оборудованием	10,959,952	12,086,239
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	8,536,912	9,334,649
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых институтов	4,341,365	50,975
Необеспеченные ссуды	<u>12,279,234</u>	<u>8,925,050</u>
	302,131,521	189,264,967
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(19,069,078)</u>	<u>(14,016,382)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>283,062,443</u>	<u>175,248,585</u>

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

	2003	2002
Анализ ссуд по секторам экономики:		
Торговля	55,661,465	33,288,670
Топливо-энергетическая промышленность	47,506,445	46,189,634
Строительство	34,566,516	13,755,620
Сельское хозяйство	34,468,555	28,845,739
Физические лица	31,790,749	12,234,452
Пищевая промышленность	24,187,221	15,496,591
Транспорт и коммуникации	14,764,673	7,701,327
Гостиничный бизнес	14,128,249	4,789,925
Добывающая промышленность и металлургия	10,261,097	6,133,103
Недвижимость	5,981,736	6,536,943
Машиностроение	4,940,297	2,350,152
Финансовый сектор	2,640,527	357,184
Культура и искусство	2,335,968	2,110,036
Прочие	18,898,023	9,475,591
	<u>302,131,521</u>	<u>189,264,967</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(19,069,078)</u>	<u>(14,016,382)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>283,062,443</u>	<u>175,248,585</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 2,452,768 и 2,312,351 тыс. тенге, соответственно. Общая сумма процентов по данным ссудам, не отнесенная на доходы, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов, составляет 145,822 тыс. тенге и 107,540 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов Банком были выданы ссуды, следующим предприятиям и организациям, превышающие десять процентов от суммы собственного капитала:

	2003	2002
Холдинг Джейлан	10,330,813	-
Продконтракткорпорация	9,127,803	4,844,632
Холдинг СНПС Актобемунайгаз	8,292,792	-
Холдинг Алиби	7,852,305	3,745,787
Холдинг БИПЭК Авто	6,771,643	-
Холдинг Толкыннефтегаз	6,206,352	6,104,713
Холдинг GOLDEN GRAIN GROUP	-	5,103,966
Холдинг Казполмунай	-	4,580,200
Холдинг Ай-Дан	-	4,312,389
Компания Assets	-	4,210,855
Холдинг Международный Аэропорт Алматы	-	4,330,923
Холдинг Корпорация Ордабасы	-	3,956,540
Холдинг Концерн Сеймар	-	3,935,332
Зангар Казахский РТД	-	3,472,223
	<u>48,581,708</u>	<u>48,597,560</u>

Большая часть ссуд предоставлена предприятиям, осуществляющим деятельность в Республике Казахстан, что представляет собой существенную концентрацию в одном регионе.

21. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002
Долговые ценные бумаги				
Алматинский Торгово-Финансовый Банк	8.6%	2,860	-	-
		<u>2,860</u>		<u>-</u>
	Доля, %		Доля, %	
Акции, имеющиеся в наличии для продажи:				
Банк Центр Кредит	1.9%	86,000	-	-
Актюбинский завод хромовых соединений	3.07%	22,805	3.07%	4,613
Казахтелеком, в том числе:				
- простые акции	0.04%	15,164	0.04%	12,779
- привилегированные акции	0.01%	2,149	0.01%	2,657
ДАБ АБН АМРО Банк Казахстан	-	-	29.0%	3,120,172
Эйр Казахстан	-	-	50.0%	2,390,700
Прочие	16.7%	8,576	16.7%	8,098
		<u>134,694</u>		<u>5,539,019</u>
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		<u>137,554</u>		<u>5,539,019</u>

В сентябре 2002 года Банк заключил соглашение с Правительством Республики Казахстан о продаже акций ЗАО «Эйр Казахстан», принадлежащих Банку. 29 января 2003 года акции ЗАО «Эйр Казахстан» были проданы Банком по стоимости, определенной в соглашении между Банком и Правительством Республики Казахстан в сумме 2,390,700 тыс. тенге.

24 июня 2003 года Банк реализовал 29% акций ЗАО «ДАБ АБН АМРО Банк Казахстан» существующим акционерам Группы АБН АМРО за 2,949,051 тыс. тенге.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующими образом:

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	0%	32,372	0%	35
Облигации Кыргызтелеком	-	-	9.0%	17,241
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		<u>32,372</u>		<u>17,276</u>

22. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

	2003		2002	
	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма
Пенсионный Фонд «УларУмит»	33.18%	146,206	29.0%	147,375
АБН АМРО Asset Management	-	-	48.88%	82,742
Sinooil	-	-	33.33%	55,800
		<u>146,206</u>		<u>285,917</u>

В 2003 году Казкоммерцбанк купил акции Пенсионного Фонда «УларУмит», дополнительно к акциям, имеющимся у него, и по состоянию на 31 декабря 2003 года доля Банка в капитале Пенсионного Фонда «УларУмит» увеличилась на 4.18%.

Вышеуказанные проценты участия в акционерном капитале ассоциированных компаний включает как прямое, так и косвенное участие Банка.

Движение инвестиций в ассоциированные компании, учитываемых по методу долевого участия, представлено следующим образом:

На 31 декабря 2000 года	1,947,368
Затраты на приобретение	74,557
Доля в чистой прибыли	389,083
Дивиденды от участия в ассоциированных компаниях	(637,054)
На 31 декабря 2001 года	1,773,954
Затраты на приобретение	72,841
Перевод в другую категорию ценных бумаг	(1,150,756)
Доля в чистой прибыли	33,869
Дивиденды от участия в ассоциированных компаниях	(443,991)
На 31 декабря 2002 года	285,917
Затраты на приобретение	19,080
Продажа инвестиции	(138,542)
Доля в чистом убытке	(20,249)
На 31 декабря 2003 года	146,206

В 2003 году Банк реализовал свои инвестиции в ЗАО «АБН АМРО Asset Management» и ОАО «Sinooil» третьим сторонам за 173,759 тыс. тенге и 62,951 тыс. тенге, соответственно. Прибыль от реализации данных инвестиций составила 98,168 тыс. тенге.

23. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Мебель и оборудование	Прочие	Итого
Стоимость				
На 31 декабря 2002 года	1,194,330	3,747,453	134,974	5,076,757
Приобретено	448,757	1,974,804	166,781	2,590,342
Переоценка	876,195	-	-	876,195
Влияние консолидации МКБ	-	47,282	45,511	92,793
Перевод	8,119	4,123	(12,242)	-
Выбыло	(124,781)	(108,637)	(10,656)	(244,074)
На 31 декабря 2003 года	<u>2,402,620</u>	<u>5,665,025</u>	<u>324,368</u>	<u>8,392,013</u>
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2002 года	88,356	1,510,855	29,933	1,629,144
Расходы на амортизацию	39,814	808,306	40,025	888,145
Влияние консолидации МКБ	-	12,424	3,328	15,752
Переоценка	70,134	-	-	70,134
Перевод	44	3,079	(3,123)	-
Выбыло	(2,099)	(73,281)	(3,729)	(79,109)
На 31 декабря 2003 года	<u>196,249</u>	<u>2,261,383</u>	<u>66,434</u>	<u>2,524,066</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2003 года	<u>2,206,371</u>	<u>3,403,642</u>	<u>257,934</u>	<u>5,867,947</u>
На 31 декабря 2002 года	<u>1,105,974</u>	<u>2,236,598</u>	<u>105,041</u>	<u>3,447,613</u>

Офисное здание Банка в Алматы было оценено на основе независимой экспертизы.

24. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2003	2002
Стоимость приобретения		
На 1 января	879,734	689,477
Приобретено	118,710	201,489
Поступления от приобретенного дочернего банка	-	2,776
Влияние консолидации МКБ	842	-
Выбыло	(201,552)	(14,008)
На 31 декабря	<u>797,734</u>	<u>879,734</u>
Накопленная амортизация		
На 1 января	271,157	161,420
Расходы на амортизацию	90,687	118,306
Поступления от приобретенного дочернего банка	-	1,194
Влияние консолидации МКБ	250	-
Выбыло	(411)	(9,763)
На 31 декабря	<u>361,683</u>	<u>271,157</u>
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	<u>436,051</u>	<u>608,577</u>

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	2003	2002
Предоплата и прочие дебиторы	1,856,938	1,459,044
Дебиторы по страховой деятельности	792,492	647,565
Расходы будущих периодов	686,972	750,933
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	60,531	411,054
	<u>3,396,933</u>	<u>3,268,596</u>
За вычетом резервов на возможные потери по прочим активам	(30,520)	(53,085)
Итого прочие активы, нетто	<u>3,366,413</u>	<u>3,215,511</u>

26. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ

	2003	2002
Корреспондентские счета других банков	6,087,644	449,085
Кредиты, полученные от банков и финансовых организаций, в том числе:		
Кредит от синдиката банков (Deutsche Bank AG London)		
транш А срок погашения 19.12.2004, ставка 2.22%	27,401,800	-
транш Б срок погашения 19.12.2005, ставка 2.61%	15,864,200	-
Кредит от синдиката банков (ING Amsterdam) 4.02%	6,489,900	-
Кредит от синдиката банков (срок погашения в декабре 2003 года, ставка 4.18% годовых)	-	23,377,500
Кредит от ЕБРР (срок погашения в 2003 году, ставка 1.5%-4.5% годовых)	-	10,557,278
Кредит от ЕБРР (срок погашения в 2006 году, ставка 2.72%-5.26% годовых)	7,757,044	
Кредиты, полученные от НБРК	358,098	724,895
Кредиты, полученные от других банков и финансовых организаций	12,047,117	12,960,479
Депозиты банков	1,875	6,459,019
Наращенные процентные расходы	214,241	134,611
	<u>76,221,919</u>	<u>54,662,867</u>
Итого ссуды и средства, полученные от банков	<u>76,221,919</u>	<u>54,662,867</u>

Кредиты, полученные от НБРК, включают средства, полученные в рамках программы поддержки и развития предприятий золотодобывающей промышленности, в сумме 300,410 тыс. тенге и 502,030 тыс. тенге на 31 декабря 2003 и 2002 годы, соответственно, а также средства Европейского Банка Реконструкции и Развития в рамках программы развития промышленности и строительства в сумме 57,688 тыс. тенге и 222,866 тыс. тенге на 31 декабря 2003 и 2002 года, соответственно.

27. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	2003	2002
Срочные депозиты	99,227,367	99,757,812
Вклады до востребования	49,163,891	38,654,476
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	3,198,158	2,959,687
Итого счета клиентов	151,589,416	141,371,975

28. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2003	2002
Евробонды Казкоммерц Интернэшнл Б.В. со сроком погашения в апреле 2013 года (процентная ставка 8.5%):		
Транш А, выпущенные в апреле 2003 года по цене 97.548%	50,477,000	-
Транш В, выпущенные в апреле 2003 г. и размещенные в мае 2003 года по цене 99.00%	21,633,000	-
в мае 2007 года (процентная ставка 10.125%):		
Транш А, выпущенные в мае 2002 года по цене 99.043%	21,633,000	23,377,500
Транш В, выпущенные в ноябре 2002 года и размещенные в декабре 2002 года по цене 107.00%	7,211,000	7,792,500
	<u>100,954,000</u>	<u>31,170,000</u>
С учетом/(за вычетом):		
(Дисконта)/премии по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,282,078)	185,746
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	1,631,951	516,890
Евробондов, выкупленных Банком	<u>(4,787,527)</u>	<u>(1,555,850)</u>
Итого выпущенные еврооблигации Казкоммерц Интернэшнл Б.В.	96,516,346	30,316,786
Выпущенные векселя	1,717,020	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	98,233,366	30,316,786

Эмитентом евробондов является Казкоммерц Интернэшнл Б.В., дочерняя компания Казкоммерцбанка, гарантом по которым выступает Казкоммерцбанк. Выплата купонов по евробондам производится дважды в год, по евробондам со сроком погашения в мае 2007 года - 8 мая и 8 ноября и по евробондам со сроком погашения в апреле 2013 года - 16 апреля и 16 октября.

МКБ выпустил векселя со сроком погашения до 6 месяцев на сумму 1,048,359 тыс.тенге и со сроком погашения до 1 года на сумму 668,661 тыс. тенге

29. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Процентная ставка	2003	Процентная ставка	2002
Финансирование от Фонда Поддержки развития Малого Предпринимательства	8.34%	2,546,170	8.49%	2,952,022
Финансирование от Министерства финансов Республики Казахстан	4.92%	909,395	5.41%	1,594,937
Нарощенные процентные расходы		69,908		104,107
Итого прочие привлеченные средства		3,525,473		4,651,066

Финансирование от Фонда поддержки малого предпринимательства осуществлено из средств ЕБРР, Азиатского Банка Развития (далее – «АБР») и представлены следующим образом:

	2003	2002
из средств ЕБРР	2,321,942	2,587,110
из средств АБР	224,228	364,912
	2,546,170	2,952,022

Финансирование от Министерства финансов Республики Казахстан осуществлено в рамках программы развития сельского хозяйства из средств АБР, Международного Банка Реконструкции и Развития (далее - «МБРР»), Кредитанштальт фюр Видерауфбау (Далее - «KfW»), из средств региональных управлений и представлено следующим образом:

	2003	2002
из средств АБР, МБРР и KfW	764,330	1,464,393
из средств региональных управлений	145,065	130,544
	909,395	1,594,937

30. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2003	2002
Отложенные налоговые обязательства	2,944,947	1,214,408
Прочие кредиторы	2,182,226	1,205,959
Резервы на потери по гарантиям и аккредитивам	1,426,290	1,790,207
Страховые резервы	1,056,744	420,504
Кредиторская задолженность по перестраховщикам	478,632	580,661
Прочие налоговые обязательства, кроме налога на прибыль	313,833	336,819
	8,402,672	5,548,558

31. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Дата погашения	Процентная ставка	2003	2002
Индексированные субординированные облигации	2009	8.00%	3,979,575	-
Субординированные облигации	2007	11.00%	2,844,149	3,062,997
Субординированный долг Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft	2008	9.31-9.94%	1,802,300	1,624,600
Международные субординированные облигации	2007	5.50%	54,226	1,324,725
Нарощенные процентные расходы			52,664	48,087
			8,732,914	6,060,409

Индексированные субординированные облигации были выпущены в январе 2003 года в соответствии с решением Общего Собрания Акционеров и решением Совета Директоров на общую сумму 7.5 млрд. тенге и размещены по состоянию на 31 декабря 2003 года на сумму 3,979,575 тыс. тенге.

Субординированные облигации были выпущены в 2002 году в долларах США и представляют собой эквивалент в тенге 20,000 тыс. долларов США на 31 декабря 2003 и 2002 годы.

Субординированный долг Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft был получен в 2002 году в евро и представляет собой эквивалент 10,000 тыс. евро на 31 декабря 2003 и 2002 годы.

Международные субординированные облигации, деноминированные в долларах США, были выпущены в апреле 2002 года в соответствии с решением Общего Собрания Акционеров и по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы представляют собой эквивалент в тенге 376 тыс. долларов США и 8,500 тыс. долларов США, соответственно.

32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2003 года структура уставного капитала Казкоммерцбанка была следующей:

	Объявленный уставный капитал	Невыпущенный и непоплаченный уставный капитал	Выкупленный уставный капитал	Итого уставный капитал
Простые акции	3,750,000	(288,587)	(115)	3,461,298
Привилегированные	1,250,000	(692,368)	-	557,632
	5,000,000	(980,955)	(115)	4,018,930

По состоянию на 31 декабря 2002 года структура уставного капитала Казкоммерцбанка была следующей:

	Объявленный уставный капитал	Невыпущенный и неоплаченный уставный капитал	Выкупленный уставный капитал	Итого уставный капитал
Простые акции	3,750,000	(807,799)	(145)	2,942,056
Привилегированные	<u>1,250,000</u>	<u>(692,368)</u>	<u>-</u>	<u>557,632</u>
	<u>5,000,000</u>	<u>(1,500,167)</u>	<u>(145)</u>	<u>3,499,688</u>

Простые акции: По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы объявлено 375,000,000 акций, зарегистрировано и частично оплачено 346,129,915 и 294,220,100 и выкуплено Банком 115 и 145 акций номинальной стоимостью 10 тенге, соответственно.

Привилегированные акции: По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы объявлено и зарегистрировано 125,000,000 акций, частично оплачено 55,763,155 акций номинальной стоимостью 10 тенге. Дивиденды по привилегированным акциям составляют до 0.04 доллара США на акцию.

Казкоммерцбанк и Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») выразили согласие на участие ЕБРР в уставном капитале Казкоммерцбанка и Совет Директоров ЕБРР одобрил 5 марта 2003 года приобретение в 2003 году 15% простых акций Казкоммерцбанка.

33. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Резерв на потери по аккредитивам и гарантиям составило 1,426,290 тыс. тенге и 1,790,207 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы резервов были следующими:

	31 декабря 2003 года		31 декабря 2002 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	22,769,317	22,769,317	18,951,094	18,951,094
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	23,408,923	4,681,785	18,465,695	1,103,856
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	15,866,353	-	20,065,094	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	62,044,593	27,451,102	57,481,883	20,054,950
	Сумма к оплате	Сумма, взвешенная с учетом риска	Сумма к оплате	Сумма, взвешенная с учетом риска
Производные финансовые инструменты				
Валютные форвардные контракты	4,407,171	14,204	3,117,000	31,170
Валютные контракты СВОП	216,330	-	487,380	-
Форвардные контракты с ценными бумагами	12,569,911	-	-	-
Итого производные финансовые инструменты	17,193,412	14,204	3,604,380	31,170

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы у Банка не было существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по аренде – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы у Банка не имелось существенных обязательств по аренде.

Фидуциарная деятельность – Банк предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2003 года у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов:

- по брокерско-дилерской деятельности в количестве 956,334,557 штук,
- по депозитарной деятельности в количестве 54,000,125 штук.

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

Налогообложение – По причине наличия в 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 – В соответствии с законодательством соответствующих стран все сотрудники Банка имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	2,619,017	291,512,002	1,625,607	179,018,399
Начисленные проценты по ссудам клиентов	150,067	10,619,519	83,010	10,246,568
Резервы на потери по ссудам	(70,647)	(19,069,078)	(100,875)	(14,016,382)
Счета клиентов	2,395,219	148,391,258	953,229	138,412,288
Начисленные проценты по депозитам	60,678	3,198,158	64,614	2,959,687
Резервы на потери по гарантиям и аккредитивам	632	1,426,290	670	1,790,207
Обязательства по неиспользованным ссудам	27,057	15,866,353	32,729	20,065,094
Аккредитивы	-	23,408,923	5,455	18,465,695
Гарантии выданные	27,057	22,769,317	27,274	18,951,094

Увеличение суммы по ссудам, предоставленным связанным сторонам и по депозитам, привлеченных от связанных сторон произошло за 2003 год по сравнению за 2002 годом, в основном, за счет Пенсионного Фонда «УларУмит» и руководства Банка.

Оборот сделок по купле-продаже торговых ценных бумаг, заключенных Банком со связанными сторонами в 2003 и 2002 года составили 391,909 тыс. тенге и 67,573 тыс.тенге, соответственно.

Инвестиции Банка в акции компаний – связанных сторон на 31 декабря 2003 и 2002 годы составили 146,206 тыс. тенге и 285,917 тыс. тенге, соответственно. Снижение произошло за счет продажи акций ЗАО «АБН АМРО Asset Management» и ОАО «Sinooil».

По состоянию на 31 декабря 2002 года Central Asian Industrial Holdings N.V. разместил депозит в Казкоммерц Интернэшнл Б.В., дочерней компании Казкоммерцбанка, на сумму 5,143,050 тыс. тенге (эквивалент 33,000 тыс. долларов США), которые были отражены на счетах клиентов (см. Комментарий 27). Данный депозит позже был предоставлен в виде обеспечения для кредита, выданного компании «Каракудукмунай».

В отчете о прибылях и убытках, за годы закончившиеся 31 декабря 2003, 2002 и 2001 годов были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2003		2002		2001	
	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	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	178,210	35,106,301	275,541	24,500,940	215,720	17,870,462
Процентный расход	(145,829)	(18,623,916)	(99,341)	(11,257,899)	(46,384)	(7,887,765)

За 2003 и 2002 годы были начислены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям в сумме 324,141 тыс. тенге и 346,626 тыс. тенге, соответственно. Дивиденды за 2001 год составили 1,454,502 тыс. тенге.

35. 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 него пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

Касса и средства в национальных (центральных) банках – Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

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

Торговые ценные бумаги – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы ценные бумаги торгового портфеля, отражены по справедливой стоимости в размере 70,427,225 тыс. тенге и 21,033,338 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 773,634 тыс. тенге и 245,773 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, определялась для условий активного рынка.

Производные финансовые инструменты – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы балансовая стоимость ценных бумаг, приобретенных по соглашениям РЕПО, является разумной оценкой их справедливой стоимости.

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 годы ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 137,431 тыс. тенге и 5,539,019 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 123 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2003 года. 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. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения, а в других случаях – на основании доли в сумме предполагаемого размера капитала компании-эмитента. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства (см. Комментарий 9).

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 31 декабря 2003 и 2002 годы, составила 32,372 тыс. тенге и 17,067 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный процентный доход в размере 209 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 года. 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 годов балансовая стоимость представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов балансовая стоимость депозитов и текущих счетов клиентов представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2003 года балансовая стоимость ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, составила 37,250,675 тыс. тенге, 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.

Прочие привлеченные средства – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов балансовая стоимость прочих привлеченных средств в достаточной степени отражает его справедливую стоимость.

Субординированный заем – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов балансовая стоимость долгосрочного субординированного займа представляет собой разумную оценку справедливой стоимости.

36. 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 плюс резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на общие потери по ссудам не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан
0%	Государственные долговые ценные бумаги в тенге
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Гарантии
100%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (в тыс. тенге)	В целях обеспечения достаточности капитала (в тыс. тенге)	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2003 года				
Всего капитал	45,578,892	60,642,904	16.43%	8%
Капитал первого порядка	49,713,734	49,713,734	13.47%	4%
На 31 декабря 2002 года				
Всего капитал	32,065,788	37,484,463	16.37%	8%
Капитал первого порядка	32,059,916	32,059,916	14.00%	4%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы. Банк включил в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка, погашение данного займа производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

37. 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.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее по тексту «КУАП») контролирует указанные риски посредством анализа активов и пассивов по срокам и определяет стратегию Банка на следующий финансовый период. Текущей ликвидностью управляет Департамент Казначейства, который осуществляет сделки на рынках денежных средств для поддержки текущей ликвидности и оптимизации движения денежных средств.

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.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

КУАП осуществляет управление данными рисками посредством приведения в соответствие позиции Банка по процентным ставкам, что позволяет Банку сохранять позитивную процентную маржу. Департамент финансового контроля проводит мониторинг текущего финансового состояния Банка, оценивает подверженность Банка изменению процентных ставок и влияние этих изменений на доходность.

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Действующие процентные ставки по видам финансовых активов и обязательств представлены в соответствующих Комментариях.

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

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	2003 год Итого
АКТИВЫ							
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	23,064,504	11,609,691	4,189,043	-	-	(414,586)	38,448,652
Торговые ценные бумаги	31,091,764	11,976,770	14,783,571	9,153,225	3,421,895	-	70,427,225
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	2,512,145	60,200	32,600	-	-	-	2,604,945
Вложения в ценные бумаги	-	27,286	139,780	2,737	-	-	169,803
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	23,672,832	18,849,182	86,946,870	122,369,177	39,673,941	(19,069,078)	272,442,924
Итого активы, приносящие процентный доход	80,341,245	42,523,129	106,091,864	131,525,139	43,095,836	(19,483,664)	384,093,549
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	28,480,419	-	-	-	-	-	28,480,419
Драгоценные металлы	300,158	-	-	-	-	-	300,158
Производные финансовые инструменты	15,399	-	-	-	-	-	15,399
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	146,206	-	146,206
Основные средства, нетто	-	-	-	-	5,867,947	-	5,867,947
Нематериальные активы, нетто	-	-	-	-	436,051	-	436,051
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	4,680,285	1,571,893	3,088,830	1,911,285	282,722	-	11,535,015
Прочие активы, нетто	541,237	318,948	2,022,971	504,162	9,615	(30,520)	3,366,413
ИТОГО АКТИВЫ	114,358,743	44,413,970	111,203,665	133,940,586	49,838,377	(19,514,184)	434,241,157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Ссуды и средства, полученные от банков	9,648,980	310,540	39,911,806	26,136,352	-	-	76,007,678
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	37,216,263	-	-	-	-	-	37,216,263
Счета клиентов	64,183,505	19,433,587	51,903,435	12,726,511	144,220	-	148,391,258
Выпущенные долговые ценные бумаги	137,365	1,039,145	540,510	25,838,315	69,046,080	-	96,601,415
Прочие привлеченные средства	-	216,330	982,450	1,623,628	633,157	-	3,455,565
Субординированный заем	-	-	-	4,702,161	3,978,089	-	8,680,250
Итого обязательства, по которым осуществляется процентный расход	111,186,113	20,999,602	93,338,201	71,026,967	73,801,546	-	370,352,429
Производные финансовые инструменты	801	-	-	-	-	-	801
Прочие обязательства	1,707,447	145,476	1,122,703	2,944,012	-	2,483,034	8,402,672
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	250,893	821,695	3,385,874	742,872	-	-	5,201,334
Дивиденды к выплате	30	374	-	-	-	-	404
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	113,145,284	21,967,147	97,846,778	74,713,851	73,801,546	2,483,034	383,957,640
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(30,844,868)	21,523,527	12,753,663	60,498,172	(30,705,710)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(30,844,868)	(9,321,341)	3,432,322	63,930,494	33,224,784		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(7.10%)	(2.15%)	0.79%	14.72%	7.65%		

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 года представлен далее:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	Итого
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(17,193,412)	-	-	-	-	-	(17,193,412)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	<u>17,208,010</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,208,010</u>
Разница между активами и пассивами	<u>14,598</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Разница между активами и пассивами нарастающим итогом	14,598	14,598	14,598	14,598	14,598		

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	2002 год Итого
АКТИВЫ							
Суды и средства, предоставленные банкам, нетто	43,575,280	-	-	-	-	(170,158)	43,405,122
Торговые ценные бумаги	4,486,828	1,361,260	8,960,062	6,219,521	5,667	-	21,033,338
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	2,311,517	-	-	-	-	(46,260)	2,265,257
Суды, предоставленные клиентам, нетто	9,175,553	13,923,107	46,547,690	97,214,900	12,157,149	(14,016,382)	165,002,017
Вложения в ценные бумаги			5,556,086				5,556,086
Итого активы, приносящие процентный доход	59,549,178	15,284,367	61,063,838	103,434,421	12,162,816	(14,232,800)	237,261,820
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	19,394,771	-	-	-	-	-	19,394,771
Производные финансовые инструменты	7,000	-	-	-	-	-	7,000
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	285,917	-	285,917
Основные средства, нетто	-	-	-	-	3,447,613	-	3,447,613
Нематериальные активы, нетто	-	-	-	-	608,577	-	608,577
Накопленный процентный доход по активам, нетто	2,849,254	2,455,656	1,975,563	2,968,701	290,915	-	10,540,089
Прочие активы, нетто	960,123	123,746	1,744,218	436,607	3,902	(53,085)	3,215,511
ИТОГО АКТИВЫ	82,760,326	17,863,769	64,783,619	106,839,729	16,799,740	(14,285,885)	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Суды и средства, полученные от банков	9,968,303	284,785	38,261,304	5,504,772	509,091	-	54,528,255
Счета клиентов	54,531,114	23,753,871	40,408,715	19,718,545	43	-	138,412,288
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	185,746	29,614,150	-	-	29,799,896
Прочие привлеченные средства	399	467	325,858	3,537,525	682,710	-	4,546,959
Субординированный заем				1,272,265	4,740,057	-	6,012,322
Итого обязательства, по которым осуществляется процентный расход	64,499,816	24,039,123	79,181,623	59,647,257	5,931,901	-	233,299,720
Производные финансовые инструменты	2,203	-	-	-	-	-	2,203
Прочие обязательства	1,194,695	233,946	356,924	337,874	1,214,408	2,210,711	5,548,558
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	361,027	726,412	2,349,431	326,513	-	-	3,763,383
Дивиденды к выплате	406	-	-	-	-	-	406
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	66,058,147	24,999,481	81,887,978	60,311,644	7,146,309	2,210,711	242,614,270
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(4,950,638)	(8,754,756)	(18,117,785)	43,787,164	6,230,915		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(4,950,638)	(13,705,394)	(31,823,179)	11,963,985	18,194,900		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(1.80%)	(4.99%)	(11.58%)	4.35%	6.62%		

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 года приведен далее:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери	Итого
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(2,045,880)	(1,558,500)	-	-	-	-	(3,604,380)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	2,044,177	1,565,000	-	-	-	-	3,609,177
Разница между активами и пассивами	(1,703)	6,500	-	-	-	-	
Разница между активами и пассивами нарастающим итогом	(1,703)	4,797	4,797	4,797	4,797		

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.

КУАП контролирует валютный риск посредством управления открытой валютной позицией на основе оценки уровня девальвации тенге и других макроэкономических показателей, что позволяет Банку минимизировать потери от значительных колебаний обменного курса национальной и иностранных валют. Ежедневно Департамент Казначейства контролирует открытую валютную позицию Банка с целью ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Тенге	Доллары США 1 доллар США =144.22 тенге	Евро 1 евро =180.23 тенге	Прочие	Резервы на потери	2003 год Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	22,310,905	4,533,995	800,584	834,935	-	28,480,419
Драгоценные металлы	-	-	-	300,158	-	300,158
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	1,786,062	34,219,406	1,963,138	894,632	(414,586)	38,448,652
Торговые ценные бумаги	29,020,756	28,698,320	11,179,126	1,529,023	-	70,427,225
Ценные бумаги приобретенные по соглашениям РЕПО	585,200	-	-	2,019,745	-	2,604,945
Вложения в ценные бумаги	134,694	2,737	-	32,372	-	169,803
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	58,616,965	223,933,230	6,492,375	2,469,432	(19,069,078)	272,442,924
Производные финансовые инструменты	15,399	-	-	-	-	15,399
Инвестиции в ассоциированные компании	146,206	-	-	-	-	146,206
Основные средства, нетто	5,718,297	-	-	149,650	-	5,867,947
Нематериальные активы, нетто	419,320	-	-	16,731	-	436,051
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	5,067,997	5,981,428	442,368	43,222	-	11,535,015
Прочие активы, нетто	1,506,612	1,846,310	18,959	25,052	(30,520)	3,366,413
ВСЕГО АКТИВЫ	125,328,413	299,215,426	20,896,550	8,314,952	(19,514,184)	434,241,157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства, полученные от банков	1,711,996	72,331,640	1,913,930	50,112	-	76,007,678
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	6,827,000	19,634,063	10,755,200	-	-	37,216,263
Счета клиентов	49,212,509	93,237,189	4,647,984	1,293,576	-	148,391,258
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	95,831,580	-	769,835	-	96,601,415
Субординированный заем	-	6,877,950	1,802,300	-	-	8,680,250
Прочие привлеченные средства	145,065	2,680,657	629,843	-	-	3,455,565
Производные финансовые инструменты	801	-	-	-	-	801
Дивиденды к выплате	374	-	-	30	-	404
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	361,032	4,742,751	96,575	976	-	5,201,334
Прочие обязательства	4,745,183	1,143,509	19,720	11,226	2,483,034	8,402,672
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	63,003,960	296,479,339	19,865,552	2,125,755	2,483,034	383,957,640
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	62,324,453	2,736,087	1,030,998	6,189,197		

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 года представлен в следующей таблице:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие	Резервы на потери	Всего
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(143,780)	(14,037,219)	-	(3,012,413)	-	(17,193,412)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	<u>388,595</u>	<u>10,886,734</u>	<u>2,072,645</u>	<u>3,860,036</u>	<u>-</u>	<u>17,208,010</u>
ОТКРЫТАЯ ВНЕБАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>244,815</u>	<u>(3,150,485)</u>	<u>2,072,645</u>	<u>847,623</u>	<u>-</u>	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>62,569,268</u>	<u>(414,398)</u>	<u>3,103,643</u>	<u>7,036,820</u>	<u>-</u>	

	Тенге	Доллары США 1 доллар США = 155.85 тенге	Евро 1 евро = 162.46 тенге	Прочие	Резервы на потери	2002 год Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	8,613,309	9,734,538	666,027	380,897	-	19,394,771
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	121,773	41,043,691	470,545	1,939,271	(170,158)	43,405,122
Торговые ценные бумаги	8,733,946	12,297,544	1,848	-	-	21,033,338
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	41,681,084	131,649,095	5,595,330	92,890	(14,016,382)	165,002,017
Вложения в ценные бумаги	5,539,019	17,031	-	36	-	5,556,086
Ценные бумаги приобретенные по соглашениям РЕПО	2,311,517	-	-	-	(46,260)	2,265,257
Производные финансовые инструменты	7,000	-	-	-	-	7,000
Инвестиции в ассоциированные компании	285,917	-	-	-	-	285,917
Основные средства, нетто	3,428,847	-	-	18,766	-	3,447,613
Нематериальные активы, нетто	592,880	-	-	15,697	-	608,577
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	4,578,959	5,757,876	202,733	521	-	10,540,089
Прочие активы, нетто	2,415,591	758,515	85,716	8,774	(53,085)	3,215,511
ИТОГО АКТИВЫ	78,309,842	201,258,290	7,022,199	2,456,852	(14,285,885)	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства, полученные от банков	1,191,548	48,712,442	3,055,794	1,568,471	-	54,528,255
Счета клиентов	35,859,377	100,395,367	1,318,849	838,695	-	138,412,288
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	29,799,896	-	-	-	29,799,896
Прочие привлеченные средства	130,544	3,733,705	682,710	-	-	4,546,959
Производные финансовые инструменты	2,203	-	-	-	-	2,203
Дивиденды к выплате	374	-	-	32	-	406
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	792,656	2,914,725	52,724	3,278	-	3,763,383
Прочие обязательства	2,391,300	934,572	552	11,423	2,210,711	5,548,558
Субординированный заем	-	4,387,722	1,624,600	-	-	6,012,322
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40,368,002	190,878,429	6,735,229	2,421,899	2,210,711	242,614,270
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	37,941,840	10,379,861	286,970	34,953		

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2002 года представлен в следующей таблице:

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Тенге	Доллары США	Евро	прочие	Резервы на потери	Всего
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	-	(3,117,000)	(487,380)	-	-	(3,604,380)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	<u>3,124,000</u>	<u>485,177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,609,177</u>
ОТКРЫТАЯ ВНЕБАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>3,124,000</u>	<u>(2,631,823)</u>	<u>(487,380)</u>	<u>-</u>		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>41,065,840</u>	<u>7,748,038</u>	<u>(200,410)</u>	<u>34,953</u>		

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.

Контроль и управление кредитным риском в пределах своей компетенции (установленного лимита), осуществляют Кредитные комитеты и Коммерческая дирекция Банка. До вынесения на Кредитный комитет все предложения по кредитованию (утверждение лимитов на заемщика, любые изменения и дополнения к кредитным договорам и т.п.) рассматриваются и получают заключение риск-менеджера филиала или Департамента управления рисками. Ежедневный мониторинг кредитного риска проводят Департаменты кредитования Головного банка и Кредитные управления в филиалах.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно (ежеквартально) 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.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, гарантии организаций и физических лиц. Однако существенная часть кредитования приходится на кредиты. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

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

КУАП осуществляет управление риском, связанным с изменениями в законодательстве и нормативных документах, а также оценивает его влияние на Банк. Этот подход позволяет Банку минимизировать возможные потери от ухудшения инвестиционного климата в странах. Коммерческая дирекция Банка утверждает страновые лимиты, в основном, на страны СНГ и страны Балтии.

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

	Страны - члены ОЭСР	Страны, не являющиеся членами ОЭСР	Резервы на потери	2003 год Итого
АКТИВЫ				
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	-	28,484,613	-	28,484,613
Драгоценные металлы	300,158	-	-	300,158
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	18,975,185	20,022,225	(414,586)	38,582,824
Торговые ценные бумаги	25,748,751	45,452,108	-	71,200,859
Вложения в ценные бумаги	-	169,926	-	169,926
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	538	2,607,780	-	2,608,318
Ссуды предоставленные клиентам, нетто	9,057,608	293,073,913	(19,069,078)	283,062,443
Производные финансовые инструменты	-	15,399	-	15,399
Инвестиции в ассоциированные компании	-	146,206	-	146,206
Основные средства, нетто	-	5,867,947	-	5,867,947
Нематериальные активы, нетто	-	436,051	-	436,051
Прочие активы, нетто	996,797	2,400,136	(30,520)	3,366,413
ИТОГО АКТИВЫ	55,079,037	398,676,304	(19,514,184)	434,241,157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Ссуды и средства полученные от банков	47,533,427	28,688,492	-	76,221,919
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	30,417,589	6,833,086	-	37,250,675
Выпущенные долговые ценные бумаги	96,516,346	1,717,020	-	98,233,366
Субординированный заем	4,683,221	4,049,693	-	8,732,914
Счета клиентов	7,970,186	143,619,230	-	151,589,416
Прочие привлеченные средства	-	3,525,473	-	3,525,473
Производные финансовые инструменты	-	801	-	801
Прочие обязательства	100,815	5,818,823	2,483,034	8,402,672
Дивиденды к выплате	-	404	-	404
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	187,221,584	194,253,022	2,483,034	383,957,640
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(132,142,547)	204,423,282		

	Страны - члены ОЭСР	Страны, не являющиеся членами ОЭСР	Резервы на потери	2002 год Итого
АКТИВЫ				
Касса и остатки в национальных (центральных) банках	5,727,509	13,667,262	-	19,394,771
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	35,877,084	7,744,217	(170,158)	43,451,143
Торговые ценные бумаги	2,425,106	18,854,005	-	21,279,111
Вложения в ценные бумаги	-	5,556,295	-	5,556,295
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	-	2,313,035	(46,260)	2,266,775
Ссуды предоставленные клиентам, нетто	206,583	189,058,384	(14,016,382)	175,248,585
Производные финансовые инструменты	-	7,000	-	7,000
Инвестиции в ассоциированные компании	-	285,917	-	285,917
Основные средства, нетто	-	3,447,613	-	3,447,613
Нематериальные активы, нетто	-	608,577	-	608,577
Прочие активы, нетто	2,592,837	675,759	(53,085)	3,215,511
ИТОГО АКТИВЫ	46,829,119	242,218,064	(14,285,885)	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Ссуды и средства полученные от банков	41,146,350	13,516,517	-	54,662,867
Выпущенные долговые ценные бумаги	30,316,786	-	-	30,316,786
Субординированный заем	4,729,429	1,330,980	-	6,060,409
Счета клиентов	6,118,270	135,253,705	-	141,371,975
Прочие привлеченные средства	-	4,651,066	-	4,651,066
Производные финансовые инструменты	-	2,203	-	2,203
Прочие обязательства	95,855	3,241,992	2,210,711	5,548,558
Дивиденды к выплате	-	406	-	406
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	82,406,690	157,996,869	2,210,711	242,614,270
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(35,577,571)	84,221,195		