

ОАО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

Заклучение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2003 года

ОАО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

СОДЕРЖАНИЕ

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

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

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

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

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

**Deloitte
& Touche**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ОАО «Банк ЦентрКредит»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса ОАО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Группы. 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

16 февраля 2004 года

ОАО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

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

	Коммен- тарии	2003	2002
Процентные доходы	4.30	6.962,144	4.877.784
Процентные расходы	4.30	(3.333,540)	(2.298,014)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		<u>3.628,604</u>	<u>2.579,770</u>
Формирование резерва на потери по ссудам	5	(1,434,198)	(1,037,084)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>2,194,406</u>	<u>1,542,686</u>
Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	6	111,886	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	452,529	250,630
Доходы по услугам и комиссии полученные	9	2,209,659	1,450,431
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(207,398)	(166,240)
Чистый (убыток)/прибыль от инвестиционных вложений в ценные бумаги	7	(3,789)	87,037
Прочие доходы/(расходы)	10	21,044	(33,611)
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>2,583,931</u>	<u>1,588,247</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		<u>4,778,337</u>	<u>3,130,933</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11	<u>(3,387,728)</u>	<u>(2,317,049)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ, ДОХОДА /(УБЫТКА) АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, ПОДОХОДНОГО НАЛОГА И ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		<u>1,390,609</u>	<u>813,884</u>
Формирование резервов на потери по прочим операциям	5	(5,143)	(100,879)
Формирование резервов на потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5	-	(44,000)
Доход /(убыток) от участия в ассоциированных компаниях		871	(2,537)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		<u>1,386,337</u>	<u>666,468</u>
Расходы по подоходному налогу	12	(121,076)	(20,735)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		<u>1,265,261</u>	<u>645,733</u>
Доля меньшинства	13	28,640	98
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>1,293,901</u>	<u>645,831</u>
Прибыль на акцию	14	63.61	47.02

От имени Совета директоров:

Председатель

16 февраля 2004 года
Алматы



Главный бухгалтер

16 февраля 2004 года
Алматы

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

ОАО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	15	5,648,630	3,174,061
Ссуды и средства, предоставленные банкам	16	9,494,053	4,270,913
Торговые ценные бумаги	17	1,412,897	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	18	68,182	100,001
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	19	52,068,761	35,107,163
Вложения в ценные бумаги:			
- ценные бумаги в наличии для продажи, за вычетом резерва под обесценение	20,31	8,999,865	4,354,641
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	20,31	-	908,809
Инвестиции в ассоциированные компании	21	-	100,134
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	22	2,688,497	1,984,594
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	23	1,532,133	853,047
ИТОГО АКТИВЫ		81,913,018	50,853,363
ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Депозиты банков	24	20,728,383	8,910,300
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	25	1,332,711	75,671
Счета клиентов	26	47,643,364	35,141,226
Обязательства по подоходному налогу	12	62,403	-
Прочие пассивы	27	556,994	402,581
		<u>70,323,855</u>	<u>44,529,778</u>
Субординированный заем	28,31	4,102,079	2,174,811
Всего пассивы		74,425,934	46,704,589
Доля меньшинства	13	46,492	2,083
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	29	5,166,988	3,166,988
Эмиссионный доход		1,022	1,022
Резерв переоценки		278,622	284,219
Резерв на прибыль		1,993,960	694,462
Всего собственный капитал		7,440,592	4,146,691
ИТОГО ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		81,913,018	50,853,363
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30	4,739,047	4,550,597

От имен
и Совета директоров:

Председатель

16 февраля 2004 года
Алматы



Главный бухгалтер

16 февраля 2004 года
Алматы

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

ОАО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Резерв на прибыль	Всего собственный капитал
На 31 декабря 2001 года	2,586,725	1,022	284,219	48,631	2,920,597
Увеличение уставного капитала	580,263	-	-	-	580,263
Чистая прибыль	-	-	-	645,831	645,831
На 31 декабря 2002 года	3,166,988	1,022	284,219	694,462	4,146,691
Увеличение уставного капитала	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Чистая прибыль	-	-	-	1,293,901	1,293,901
Износ основных средств	-	-	(5,597)	5,597	-
На 31 декабря 2003 года	<u>5,166,988</u>	<u>1,022</u>	<u>278,622</u>	<u>1,993,960</u>	<u>7,440,592</u>

От имени Совета директоров:

Председатель

16 февраля 2004 года
Алматы



Главный бухгалтер

16 февраля 2004 года
Алматы

Комментарии на стр. 7-11 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ОАО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

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

	Коммен- тарии	2003	2002
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,386,337	666,468
Поправки на:			
Формирование резервов на потери по ссудам		1,434,198	1,037,084
Формирование резервов под обеспечение ценных бумаг		-	44,000
Формирование резерва на потери по прочим операциям		5,143	100,879
Амортизационные отчисления и обесценение основных средств и нематериальных активов		345,342	170,901
Прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов		40,234	46,354
Доля меньшинства		28,640	98
(Убыток)/прибыль от вложений долевого участия		(871)	2,537
Чистое изменение начисленных доходов и расходов		(26,171)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		<u>3,212,852</u>	<u>2,068,321</u>
Изменение операционных активов и пассивов			-
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			-
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(2,879,780)	(378,243)
Торговые ценные бумаги		(1,412,897)	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(18,432,782)	(14,502,593)
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО		32,241	(86,920)
Прочие активы		(710,230)	(155,320)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			-
Депозиты банков		11,759,480	3,337,884
Счета клиентов		12,529,665	13,375,517
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО		1,257,040	(1,149,561)
Прочие пассивы		193,648	98,548
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>5,549,237</u>	<u>2,607,633</u>
Подоходный налог, уплаченный		<u>(71,907)</u>	<u>(20,735)</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>5,477,330</u>	<u>2,586,898</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,294,207)	(613,301)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		204,728	-
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		145,414	(86,864)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, нетто		(3,634,440)	-
Вложения в ценные бумаги		-	(1,590,006)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(4,578,505)</u>	<u>(2,290,171)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		2,000,000	580,263
Полученный субординированный заем		1,927,268	1,496,031
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>3,927,268</u>	<u>2,076,294</u>

ОАО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

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

	Коммен- тарии	2003	2002
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		4.826.093	2.373.021
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	15	<u>6.418.283</u>	<u>4.045.262</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	15	<u>11.244,376</u>	<u>6,418,283</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составила, соответственно, 3,286,232 тыс. тенге и 6,900,724 тыс. тенге

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 года, составила, соответственно, 2,096,374 тыс. тенге и 4,277,848 тыс. тенге

От имени Совета директоров

Председатель

16 февраля 2004 года
Алматы



Главный бухгалтер

16 февраля 2004 года
Алматы

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

ОАО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ОАО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк»), является открытым акционерным обществом, и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1988 года. Его зарегистрированный офис располагается по адресу: ул. Шевченко 100, г. Алматы, Казахстан. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») в соответствии с лицензией № 248 от 25 ноября 2003 года. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Банк имеет 19 филиалов в Республики Казахстан.

Банк является материнской компанией Банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие предприятия, консолидированные в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 год:

Наименование	Вид деятельности	2003 Доля участия	2002 доля участия
Актас Жол	Оценка имущества и лизинг	-	-
Капитал ВСС	Пенсионный фонд Оценка имущества и лизинг	50%	25%
Центр Лизинг	Финансовый лизинг имущества	-	-
КИБАМ	Операции с ценными бумагами	100%	100%

Консолидированная отчетность банка включает в себя отчетность компаний ТОО Актас Жол и ТОО ВСС, в которых Банк не имеет доли участия в уставном капитале, но имеет возможность контролировать и осуществляет эффективный контроль за их деятельностью.

Количество сотрудников Группы на 31 декабря 2003 и 2002 года составляло, соответственно, 1,746 и 1,476 человек.

По состоянию на 31 декабря 2003 года следующие держатели акций владели более 5% размещенных акций. (Пять держателей акций владели 58.79 % размещенных акций).

Акционер	%
АО КИБ Ассет Менеджмент, Номинальный держатель	30.69
ЗАО «НПФ Народного Банка Казахстана»	8.03
ЗАО «НПФ Улар Умит»	7.90
ЗАО ННП «Валют-Транзит Фонд»	7.06
АО ТуранАлем Секьюритиз Лтд, Номинальный держатель	5.11
Прочие	41.21
Всего	100.0

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Советом директоров Группы 16 февраля 2004 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с Учетной политикой, утвержденной постановлением Совета Директоров Группы №32 от 9 апреля 2003 года. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность дочерних компаний, контрольный пакет акций которых принадлежит Группе, а также отчетность компаний, в которых банк не имеет доли участия в уставном капитале, но имеет возможность контролировать и осуществляет эффективный контроль за их деятельностью.

Все существенные операции между компаниями Группы и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности. Доля собственности ОАО «Банк ЦентрКредит» и процент голосующих акций, контролируемых Группой, в крупных компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы представлены в Комментарий 1.

Доля Банка в чистых активах и чистой прибыли компаний, в которых Банк владеет долей, составляющей от 20 до 50% уставного капитала, 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 20). Применение метода долевого участия прекращается, когда балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением случаев, когда у Группы возникли обязательства (или обязательства, обеспеченные гарантией) в отношении такой ассоциированной компании. При необходимости были внесены изменения в учетную политику ассоциированных компаний с целью обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Инвестиции в неконсолидированные ассоциированные компании – Вложения в компании, в которых Группа владеет более чем 20% акционерного капитала, но не имеет возможности или намерения контролировать или оказывать существенное влияние на их финансовую и операционную политику, или неконсолидация таких компаний не приводит к существенному влиянию на консолидированную финансовую отчетность Группы в целом, или Группа намерена перепродать такие инвестиции в ближайшем будущем, а также инвестиции в компании, в которых Банк владеет менее чем 20% акционерного капитала, отражаются по справедливой или приближенной к ней стоимости, либо по стоимости приобретения, если справедливую стоимость инвестиций невозможно определить. Руководство периодически производит оценку балансовой стоимости таких инвестиций и, в случае необходимости, создает резервы под обесценение.

Признание и оценка финансовых инструментов – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа 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 и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами и драгоценных металлов, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

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

Торговые ценные бумаги – Торговые ценные бумаги, представляют собой долговые ценные бумаги и акции, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Торговые ценные бумаги, первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости торговых ценных бумаг Группа использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Группы 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.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги, 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, Группа использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Операции РЕПО и обратного РЕПО – В процессе своей деятельности Группа 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 Группой 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 отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистого (убытка)/прибыли от вложений в ценные бумаги. Обязательство по возврату активов отражается в учете по справедливой стоимости как финансовое обязательство. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с ценными бумагами, отражаются как процентные доходы или расходы, начисляемые с использованием метода эффективной процентной ставки в период действия соглашения РЕПО.

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

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

Списание ссуд – В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных клиентам, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. В соответствии с действующим законодательством списание ссуд осуществляется только по решению Кредитного комитета. Ссуды списываются на 181-ый день просрочки.

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, если оплата начисленного вознаграждения задерживается более чем на 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.

Приобретенные ссуды и дебиторская задолженность – Ссуды и дебиторская задолженность, которые были приобретены у другого заимодавца после даты их предоставления, классифицируются в качестве вложений в инструменты, предназначенные для торговли, удерживаемые до погашения или имеющиеся в наличии для продажи. Для приобретенных ссуд, классифицированных как инструменты в наличии для продажи, справедливая стоимость определяется на основании рыночных цен или с использованием процентной модели. Если рыночную цену определить невозможно, а процентная модель не может быть применена, используется стоимость аналогичных активов.

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

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

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

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

Здания и сооружения	2-4%
Мебель и оборудование	20-50%
Нематериальные активы	10-30%

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

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

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

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

Отсроченные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда:

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

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

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

Субординированный заем – Выпущенный субординированный заем представляет собой выпущенные Группой облигации, по которым начисляются проценты. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков. В случае банкротства или ликвидации Группы, погашение данного займа производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств, 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 стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Собственные акции, отражаются по первоначальной стоимости. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

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

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

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение начисленного вознаграждения по кредиту просрочено более чем на 30 дней. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Непроцентные и комиссионные расходы отражаются на основе метода начисления.

Операции с иностранной валютой – Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу тенге к иностранной валюте 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 Группой 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

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа 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 – Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа 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 Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2003	2002
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	6,229,448	4,428,926
Проценты по долговым ценным бумагам	617,996	367,187
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	82,054	81,671
Проценты по операциям обратного РЕПО	32,646	-
Всего процентные доходы	<u>6,962,144</u>	<u>4,877,784</u>

Процентный расход

Проценты по счетам клиентов	2.371,351	1.621,310
Проценты по депозитам банков	604,602	495,052
Проценты по субординированному займу	342,047	181,652
Проценты по соглашениям РЕПО	15,540	-
Всего процентные расходы	<u>3.333,540</u>	<u>2.298,014</u>
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	<u>3,628,604</u>	<u>2,579,770</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, предоставле нные клиентам
На 31 декабря 2001 года	(914,459)
Формирование резервов	(1,037,084)
Списание активов	414,911
На 31 декабря 2002 года	<u>(1,536,632)</u>
Формирование резервов	(1,434,198)
Списание активов	631,903
Перевод с прочих активов	51,437
На 31 декабря 2003 года	<u><u>(2,287,490)</u></u>

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

	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие активы	Гарантии и прочие обязатель- ства	Всего
На 31 декабря 2001 года	-	(4,043)	(26,281)	(30,324)
Возмещение/(формирование) резервов	(44,000)	(59,538)	(41,341)	(144,879)
Списание	-	-	-	-
Возмещение	-	-	-	-
На 31 декабря 2002 года	<u>(44,000)</u>	<u>(63,581)</u>	<u>(67,622)</u>	<u>(175,203)</u>
Возмещение/(формирование) резервов	-	(31,144)	26,001	(5,143)
Списание	-	145,639	2,998	148,637
Перевод от ссуд, предоставленных клиентам	-	(51,437)	-	(51,437)
На 31 декабря 2003 года	<u><u>(44,000)</u></u>	<u><u>(523)</u></u>	<u><u>(38,623)</u></u>	<u><u>(83,146)</u></u>

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

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами составила 111,886 тыс. тенге по операциям с долговыми ценными бумагами за год, закончившийся 31 декабря 2003 года.

7. 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 представлена следующим образом:

	2003	2002
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(16,034)	30,933
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12,245	56,104
Итого чистый (убыток)/прибыль от вложений в ценные бумаги	<u>(3,789)</u>	<u>87,037</u>

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2003	2002
Чистые доходы от операций	485,201	297,032
Чистые нереализованные курсовые разницы	(32,672)	(46,402)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>452,529</u>	<u>250,630</u>

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2003	2002
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Проведение кассовых операций	831,513	608,633
Расчетное обслуживание	681,450	488,064
Проведение документарных операций	336,897	117,917
Проведение валютных операций	171,309	122,972
Услуги по кредитованию	40,892	25,653
Сейфовые услуги	38,601	14,671
Прочие операции	108,997	72,521
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>2,209,659</u>	<u>1,450,431</u>
	2003	2002
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетное обслуживание	100,492	84,688
Проведение кассовых операций	30,061	13,475
Брокерские услуги	20,233	6,952
Проведение валютных операций	11,576	18,154
Проведение документарных операций	7,821	249
Прочие операции	37,215	42,722
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>207,398</u>	<u>166,240</u>

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Прочие доходы/(расходы) за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, включают в себя чистую прибыль от полученных штрафов в сумме 132,940 тыс.тенге, чистую прибыль от реализации основных средств в сумме 40,234 тыс. тенге, членский сбор в сумме 63,705 тыс. тенге, благотворительные взносы в сумме 6,800 тыс. тенге и чистый убыток по операциям с драгоценными металлами в сумме 15,025 тыс. тенге. Прочие доходы/(расходы) за год, закончившийся 31 декабря 2002 года, включают в себя чистую прибыль от реализации драгоценных металлов в сумме 43,376 тыс. тенге, штрафы в сумме 40,938 тыс. тенге и членский сбор в сумме 45,775 тыс. тенге. Прочие суммы связаны с результатами операций с консолидированными компаниями.

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2003	2002
Заработная плата и премии	1,160,840	738,576
Амортизация основных средств и нематериальных активов	345,342	170,901
Расходы на рекламу	290,480	194,358
Затраты на социальное обеспечение	251,215	168,086
Административные расходы	245,013	369,955
Налоги (кроме подоходного налога)	202,306	173,741
Прочие выплаты работникам	176,488	166,228
Связь	155,699	-
Ремонт и обслуживание оборудования	126,598	64,688
Расходы на аренду	108,569	71,249
Плата за профессиональные услуги	96,473	16,174
Командировочные расходы	75,515	61,643
Представительские расходы	33,788	8,254
Прочие	119,402	113,196
Итого операционные расходы	3,387,728	2,317,049

12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

Налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	2003	2002
Текущие налоговые обязательства	-	-
Отсроченные налоговые обязательства	62,403	-
Налоговые обязательства	62,403	-

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

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2003 и 2002 годы, 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 годы представлен следующим образом:

	2003	2002
Отсроченные активы:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	155,761	1,482,841
Всего отсроченные активы	155,761	1,482,841
	2003	2002
Отсроченные обязательства:		
Основные средства	(513,517)	(244,651)
Всего отсроченные обязательства	(513,517)	(244,651)
Чистые отсроченные (обязательства)/активы	(357,756)	1,238,190
Отсроченные налоговые (обязательства)/активы по установленной ставке (30%)	(107,327)	371,457
За вычетом оценочного резерва	-	(371,457)
Чистые отсроченные налоговые (обязательства)/активы	(107,327)	-
Налоговая льгота по убыткам прошлых лет по ставке (30%)	44,924	-
Чистые отсроченные налоговые (обязательства)/активы	(62,403)	-

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

	2003	2002
Прибыль до налогообложения	1,386,337	666,468
Установленная законом ставка налога	30%	30%
Налог по установленной ставке	415,901	199,940
Налоговый эффект от постоянных разниц	106,605	(401,144)
Налоговая льгота по убыткам прошлых лет	(29,973)	-
Изменение в оценочных резервах	(371,457)	221,939
(Налоги к возмещению)/расходы по подоходному налогу	121,076	20,735
Текущие расходы по подоходному налогу	58,673	20,735
Отсроченные налоговые расходы	62,403	-
(Налоги к возмещению)/расходы по подоходному налогу	121,076	20,735
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2003	2002
На начало периода	-	-
Увеличение отсроченного подоходного налога за период	(62,403)	-
На конец периода	(62,403)	-

13. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Движение долей меньшинства Группы представлено ниже:

	2003	2002
Доля меньшинства на 1 января	2,083	18,550
Доля чистого убытка	(28,640)	(98)
Приобретение дочерних предприятий	73,049	-
Выбытие дочерних предприятий	-	(16,369)
Доля меньшинства на 31 декабря	<u>46,492</u>	<u>2,083</u>

14. ДОХОД В РАСЧЕТЕ НА АКЦИЮ

	2003	2002
Чистая прибыль	1,293,901	645,831
Средневзвешенное количество акций	20,340,124	13,735,650
Доход в расчете на акцию в тенге	<u>63.61</u>	<u>47.02</u>

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002
Наличные средства в кассе	2,953,350	1,711,368
Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан	2,394,391	1,461,755
Драгоценные металлы	889	938
Срочный депозит в Национальном Банке Республики Казахстан	300,000	-
Итого денежные средства и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	<u>5,648,630</u>	<u>3,174,061</u>

Остатки денежных средств в Национальном Банке Республики Казахстан на 31 декабря 2003 и 2002 годы включают суммы 1,384,309 тыс. тенге и 984,647 тыс. тенге, соответственно, представляющие собой обязательные резервы. Группа обязана поддерживать необходимый уровень резервных активов так, чтобы средняя величина резервных активов была не менее среднего размера минимальных резервных требований за соответствующие периоды формирования резервных активов и резервных обязательств. Группа может использовать данные средства при соблюдении определенных требований.

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

	2003	2002
Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан	5,647,741	3,173,123
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	5,595,746	3,244,222
Драгоценные металлы в хранилище	889	938
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>11,244,376</u>	<u>6,418,283</u>

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	2003	2002
Корреспондентские счета других банков	6,513,721	2,344,222
Краткосрочные депозиты	2,922,039	1,918,344
Долгосрочные депозиты	57,688	
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	605	8,347
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	9,494,053	4,270,913

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы Группой было выдано 3 и 2 ссуд и средств на общую сумму 3,341,112 тыс. тенге и 1,788,042 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

17. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002
Банк развития Республики Казахстан	7.13-7.38%	878,903	-	-
Казначейские облигации США	3.38-4.25%	288,974	-	-
ОАО «КазТрансОйл»	8.50%	123,366	-	-
ОАО «Банк ТуранАлем»	10-11.5%	121,654	-	-
Итого торговые ценные бумаги		1,412,897		-

По состоянию на 31 декабря 2003 года в стоимость торговых ценных бумаг включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 15,352 тыс. тенге.

Корпоративные облигации представляют собой облигации ведущих казахстанских предприятий. Срок погашения корпоративных облигаций составляет от 3 до 10 лет.

Казначейские облигации США – это долларовые государственные ценные бумаги со сроком погашения от 5 до 10 лет.

По состоянию на 31 декабря 2003 года в стоимость торговых ценных бумаг были включены корпоративные облигации, проданные по соглашениям РЕПО с другими банками и юридическими лицами на сумму 922,067 тыс. тенге. Срок выполнения всех соглашений составляет один месяц.

18. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы Группа приобрела ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой на сумму 68,182 тыс. тенге и 100,001 тыс. тенге, соответственно, по соглашениям о последующей продаже в течение 14 месяцев. Доход по указанным ценным бумагам начислялся по действующей ставке 2.5% (2002 года: 3.5%).

19. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2003	2002
Ссуды, предоставленные клиентам	52,648,291	34,898,849
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	1,707,960	1,744,946
	<u>54,356,251</u>	<u>36,643,795</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(2,287,490)	(1,536,632)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	<u>52,068,761</u>	<u>35,107,163</u>
	2003	2002
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	32,865,191	21,271,637
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	7,096,658	3,628,747
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	5,119,777	3,304,269
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	3,212,810	3,263,932
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	1,702,898	914,745
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	1,080,316	1,294,952
Ссуды, обеспеченные залогом драгоценных металлов	791,351	478,931
Необеспеченные ссуды	779,290	741,636
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	1,707,960	1,744,946
	<u>54,356,251</u>	<u>36,643,795</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(2,287,490)	(1,536,632)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	<u>52,068,761</u>	<u>35,107,163</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы Группой было выдано 13 и 4 ссуд на общую сумму 14,760,011 тыс. тенге и 3,754,000 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 489,888 тыс.тенге и 372,891 тыс. тенге, соответственно.

Анализ по секторам экономики	2003	2002
Торговля	14,366,127	9,252,184
Розничные кредиты и ипотека	8,386,031	6,111,571
Пищевая промышленность	7,445,442	3,324,375
Производство	6,160,992	3,858,537
Добыча и производство драгоценных металлов	3,725,974	2,188,779
Строительство	2,360,533	1,636,614
Сельское хозяйство	2,619,504	1,960,830
Нефтегазовая промышленность	1,486,922	1,081,089
Транспорт и телекоммуникации	1,554,075	768,611
Недвижимость	1,523,321	537,501
Средства массовой информации	466,034	469,352
Энергетика	364,592	1,137,777
Металлургия	323,877	18,049
Машиностроение	74,377	50,764
Финансовый сектор	70,537	26,073
Прочая горнодобывающая промышленность	-	903,316
Прочие	3,427,913	3,318,373
За вычетом резерва на потери по ссудам	(2,287,490)	(1,536,632)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	52,068,761	35,107,163

20. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2003	2002
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,043,865	4,207,609
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	908,809
За вычетом резерва под обесценение	9,043,865	5,116,418
	(44,000)	(44,000)
Итого вложения в ценные бумаги	8,999,865	5,263,450

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годы, представлена в Комментарий 5.

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

	Проценты в капитале	2003	2002
Акции			
ОАО «Альянс Банк»	6.9	250,000	-
ОАО «ВалютТранзитБанк»	2.9	91,429	-
ЗАО «Гостиница Астана» (100% обесценение)	-	44,000	44,000
АО «Нефтяная страховая компания»	5.45	37,606	-
ЗАО Народный Пенсионный Фонд»	6.57	17,400	35,400
ЗАО «Пенсионный Фонд Коргау»	5.58	17,000	17,000
ЗАО «Процессинговый центр»	1.37	10,000	10,000
ОАО НСБК	-	6,378	4,196
ОАО «Казахтелеком»	-	1,792	-
ОАО «Алматы Кус»	-	-	150,000
ОАО «Темирбанк»	-	-	16,915
ОАО «Казинтербанк»	-	-	12,481
ОАО КИБ	-	-	125,557
Прочие		14,240	3,946
		489,845	419,495
	Процентная ставка к номиналу	Процентная ставка к номиналу	
Долговые ценные бумаги			
Ноты НБРК	-	2,348,494	-
Евробонды, эмитированные Республикой Казахстан	11.13%-13.63%	1,769,905	11.13%-13.63%
Евробонды, эмитированные юридическими лицами	7.38%-12%	2,455,466	8.5%-12%
Казначейские облигации Министерства Финансов	4%-16.3%	1,911,943	-
ОАО «Астана Финанс»	9%	15,489	-
ОАО «Валют Транзит Банк»	10%	48,564	-
Прочие ценные бумаги		4,159	110,416
		8,554,020	3,979,146
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		9,043,865	4,398,641
За вычетом резерва под обесценение		(44,000)	(44,000)
Всего ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, нетто		8,999,865	4,354,641

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, был включен наращенный процентный доход на общую сумму 107,261 тыс. тенге и 78,131 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 года в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, были включены корпоративные бонды, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками на общую сумму 696,899 тыс. тенге. Срок выполнения всех соглашений составляет один месяц.

Ноты НБРК – это тенговые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Национальным Банком Республики Казахстан со сроками погашения от 6 до 12 месяцев.

Казначейские облигации Министерства Финансов Республики Казахстан – это краткосрочные и среднесрочные тенговые ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством Финансов Республики Казахстан со сроками погашения от 2 до 10 лет.

Государственные еврооблигации Республики Казахстан – это ценные бумаги, эмитированные Министерством Финансов Республики Казахстан и свободно обращающиеся на международных рынках. Портфель казахстанских евробондов Группы состоит из 2 траншей со сроками погашения 18 октября 2004 года и 11 мая 2007 года. Купон по данным ценным бумагам выплачивается два раза в год.

Корпоративные облигации представляют собой облигации ведущих казахстанских предприятий. Срок погашения корпоративных облигаций составляет от 3 до 10 лет.

Справедливую стоимость этих инвестиций определить невозможно, поэтому они учитываются по стоимости приобретения.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения представляют собой казначейские облигации Министерства Финансов в сумме 908,809 тыс. тенге на 31 декабря 2002 года.

По состоянию на 31 декабря 2002 года в стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 20,638 тыс. тенге.

Казначейские облигации Министерства Финансов – это тенговые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством Финансов Республики Казахстан со сроками погашения от 2 до 10 лет.

1. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

Наименование	Страна регистрации	Доля участия		2003	2002
		2003	2002		
ОАО «Нефтяная Страховая Компания»	Казахстан	5.45%	25%	-	63,927
АО НПФ «Капитал»	Казахстан	50%	25%	-	36,207
Итого инвестиции в ассоциированные компании				-	100,134

По состоянию на 31 декабря 2003 года Банк получил возможность осуществлять влияние на АО НПФ «Капитал» (далее - «Фонд»). Основным направлением деятельности Фонда является деятельность пенсионного фонда. Доля Банка в капитале Компании по состоянию на 31 декабря 2003 года составляет 50%, и учитывается в 2003 году по принципу консолидации (смотрите Комментарий 1).

По состоянию на 31 декабря 2003 года доля Группы в капитале ОАО «Нефтяная Страховая Компания» составила 5.45%.

22. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
По первоначальной стоимости					
На 31 декабря 2002 года	810,266	1,259,584	216,300	155,235	2,441,385
Поступления	453,867	739,939	20,217	80,184	1,294,207
Выбытия	(38,587)	(33,462)	(173,225)	(58)	(245,332)
На 31 декабря 2003 года	<u>1,225,546</u>	<u>1,966,061</u>	<u>63,292</u>	<u>235,361</u>	<u>3,490,260</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2002 года	(95,118)	(317,722)	-	(43,951)	(456,791)
Начисления за период	(31,458)	(272,399)	-	(41,485)	(345,342)
Выбытия	292	20	-	58	370
На 31 декабря 2003 года	<u>(126,284)</u>	<u>(590,101)</u>	<u>-</u>	<u>(85,378)</u>	<u>(801,763)</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2003 года	<u>1,099,262</u>	<u>1,375,960</u>	<u>63,292</u>	<u>149,983</u>	<u>2,688,497</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2002 года	<u>715,148</u>	<u>941,862</u>	<u>216,300</u>	<u>111,284</u>	<u>1,984,594</u>

23. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	2003	2002
Дебиторская задолженность от реализации взысканного залогового обеспечения	472,322	88,838
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	452,135	358,450
Вестерн Юнион и прочие электронные переводы	122,055	58,872
Товарно-материальные запасы	118,432	33,973
Дебиторы по капитальным инвестициям	82,691	89,891
Налоги, кроме подоходного налога, к возмещению	79,008	83,545
Задолженность Правительства по убыткам от курсовой разницы по долгосрочным ссудам	49,782	44,313
Начисленная комиссия	41,603	10,626
Дорожные чеки	17,351	27,705
Авансы работникам	3,334	36,151
Прочие	93,943	84,264
	<u>1,532,656</u>	<u>916,628</u>
Резерв на потери по прочим активам	(523)	(63,581)
Итого прочие активы	<u>1,532,133</u>	<u>853,047</u>

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы в состав предоплаты и прочей дебиторской задолженности включена в основном предоплата за аренду 79,106 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

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

24. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

	2003	2002
Краткосрочные ссуды, полученные от других банков	6,685,869	3,214,929
Синдицированный заем	5,191,920	2,337,750
Овертайм депозиты банков	4,802,129	1,500,921
Ссуды, полученные от международных кредитных организаций	2,670,569	1,005,632
Депозиты до востребования и счета востро	605,231	27,534
Заемные средства, полученные от Правительства Казахстана и НБРК	585,609	695,081
Нарощенные процентные расходы по депозитам банков	187,056	128,453
Итого депозиты банков	20,728,383	8,910,300

25. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДАННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы в состав ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, включены обязательства Группы по выкупу ценных бумаг с фиксированной процентной ставкой на сумму 1,332,711 тыс. тенге и 75,671 тыс. тенге, соответственно. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Группы по справедливой стоимости в размере 569,809 тыс. тенге. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет один месяц. По указанным ценным бумагам уплачивается купон по ставке 6.25% годовых от номинала.

26. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	2003	2002
Срочные депозиты	31,505,738	21,522,508
Вклады до востребования	15,772,630	13,226,195
Нарощенные процентные расходы по счетам клиентов	364,996	392,523
Итого счета клиентов	47,643,364	35,141,226

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы задолженность Группы перед 4 и 5 клиентами в размере 6,018,197 тыс. тенге и 4,067,780 тыс. тенге, соответственно, представляла собой существенную концентрацию.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	2003	2002
Частный сектор	20,962,386	14,978,382
Страхование	4,906,777	3,517,946
Топливо	4,120,043	2,903,965
Торговля	3,194,544	2,196,248
Транспорт и связь	1,668,926	1,627,085
Сельское хозяйство	1,597,560	770,429
Производство	695,846	609,545
Машиностроение	169,808	449,909
Строительство недвижимости	162,358	64,056
Энергетика	142,656	115,360
Химическая промышленность	40,950	126,661
Металлургия	325	364,550
Прочие	9,616,189	7,024,567
Нарращенные процентные расходы по счетам клиентов	364,996	392,523
Итого депозиты клиентов	47,643,364	35,141,226

27. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	2003	2002
Расчеты по прочим операциям	376,433	235,617
Резерв на потери по гарантиям и обязательствам, связанным с предоставлением кредитов	38,623	67,622
Налоги, кроме подоходного налога, к уплате	35,064	39,064
Авансы полученные	9,075	7,397
Прочие	39,341	11,199
Начисленные процентные расходы	58,458	41,682
Итого прочие пассивы	556,994	402,581

28. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

Субординированный заем представлен следующим образом:

	2003	2002
Ноты, по которым начисляются проценты (индексированные в тенге)	3,453,549	1,478,224
Ноты, по которым начисляются проценты (доллары США)	648,530	696,587
	4,102,079	2,174,811

Дисконт по нотам, по которым начисляются проценты, амортизируются в течение срока погашения ноты и отражается как расход по долговым выпущенным ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы процентные ставки по нотам, по которым начисляются проценты, в иностранной валюте составили 12% годовых, процентная ставка по нотам, по которым начисляются проценты, в тенге варьируются от 10% до 13.3% годовых и 10% годовых, соответственно.

29. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 25.316,695 и 15.316,695 обыкновенных акций, соответственно, номинальной стоимостью 200 тенге каждая. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годы, Группой было выпущено и оплачено 10,000,000 и 2,901,315 обыкновенных акций, соответственно.

30. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

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

	2003		2002	
	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	3,907,898	3,907,898	4,139,491	4,139,491
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к прочим операциям	831,149	339,239	411,106	300,865
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	4,739,047	4,247,137	4,550,597	4,440,356

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

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

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

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Эти суммы представляют собой средний остаток средств клиентов в управлении у Группы в течение 2003 и 2002 годов, включая активы, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2003 и 2002 годы в сумме 5,572,000 тыс. тенге и 3,904,161 тыс. тенге, соответственно.

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

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

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

(а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);

(б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

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

(d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица Группы, 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 Группы и компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы 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, всего	450,958	54,356,251	372,077	36,643,795
Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам	68,872	2,287,490	25,923	1,536,632
Вложения в ценные бумаги:				
- удерживаемые до погашения;	-	-	93,839	908,809
- имеющиеся в наличии для продажи;	71,800	8,999,865	-	-
Субординированный заем	9,054	4,102,079	-	-
Счета клиентов	-	-	99,864	35,141,226
Гарантии выданные	5,913	3,907,898	2,338	4,139,491
Резервы по гарантиям	-	-	117	67,622

За годы, завершившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годы, Группой было выдано ссуд и средства банкам и клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 335,580 тыс. тенге и 419,927 тыс. тенге, соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 256,699 тыс. тенге и 40,278 тыс. тенге, соответственно. Процент, начисленный Группой в отношении ссуд и авансов, выданных связанным сторонам, составил 67,845 тыс. тенге и 63,567 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2002 года, Группой было привлечено депозитов и получено авансов от банков и клиентов, являющихся связанными сторонами, на сумму 99,864 тыс. тенге, и погашено депозитов и авансов на сумму 8,708 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы Группа приобрела/реализовала ценные бумаги по соглашениям РЕПО от/для связанных сторон на общую сумму 71,800 тыс.тенге и 93,839 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 годы Группа выдала гарантии и аккредитивы от имени связанных сторон на сумму 123,511 тыс. тенге и 14,329 тыс. тенге, соответственно.

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

	2003		2002	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход				
- связанные компании	40,768	6,962,144	26,946	4,877,784
- директоры	5,006	6,962,144	3,812	4,877,784
Процентный расход				
- связанные компании	226	3,333,540	170	2,298,014

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

32. 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 Группы, 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 Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан – 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 краткосрочных депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Торговые ценные бумаги – По состоянию на 31 декабря 2003 года торговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости в размере 1,397,545 тыс. тенге, плюс накопленный процентный доход в размере 15,352 тыс. тенге. Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определялась для условий активного рынка.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы балансовая стоимость ценных бумаг, приобретенных по соглашениям РЕПО, определена на основе рыночной стоимости обеспеченных ценных бумаг и прочих активов для условий активного рынка.

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 8,892,604 тыс. тенге и 4,276,510 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 107,261 тыс. тенге и 78,131 тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. 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. Ценные бумаги, которые не обращаются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие подходящие и действенные методы обоснованного расчета справедливой стоимости отсутствуют.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно, за вычетом суммы резерва под обесценение. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 31 декабря 2002 года, составила 895,205 тыс. тенге, плюс накопленный процентный доход в размере 20,638 тыс. тенге. 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 годы балансовая стоимость краткосрочных депозитов и депозитов до востребования в размере 20,728,383 тыс. тенге и 8,910,300 тыс. тенге, соответственно, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости. Справедливая стоимость была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по депозитам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на отчетную дату.

Счета клиентов – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы 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 и 2002 годы балансовая стоимость ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, составила 1,332,711 тыс. тенге и 75,671 тыс. тенге, соответственно, что представляется разумной оценкой их справедливой стоимости.

Субординированный заем – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы балансовая стоимость краткосрочного субординированного займа в достаточной степени отражает его справедливую стоимость. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годы справедливая стоимость долгосрочного субординированного займа, балансовая стоимость которого составила 4,102,079 тыс. тенге и 2,174,811 тыс. тенге, соответственно, была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по займам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления отчетности.

33. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана 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 доля меньшинства и резервы Группы по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на потери не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства в НБРК
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%	Прочие активы

Капитал Группы и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (в тыс.тенге)	В целях обеспечения достаточности и капитала (в тыс.тенге)	Норматив достаточности и капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2003 года				
Всего капитал	7,440,592	11,882,954	17.24%	8%
Капитал первого порядка	5,168,010	7,161,970	10.39%	4%
На 31 декабря 2002 года				
Всего капитал	4,146,691	6,351,015	13.69%	8%
Капитал первого порядка	3,168,010	3,862,472	8.13%	4%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2003 года Группа включила в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. Заем привлечен на срок с 17 декабря 2005 года по 7 июля 2010 года с процентной ставкой, варьирующейся с 10% по 13.3% годовых. В случае банкротства или ликвидации Группы, погашение данного займа производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Группе осуществляется управление следующими видами рисков:

Кредитный риск – Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает лимиты на размер и структуру рискованных активов. Кредитный Комитет утверждает каждую новую ссуду и аренду, а также любые изменения и дополнения по данным соглашениям. Департамент кредитных рисков осуществляет текущий мониторинг.

Риск ликвидности – Департамент Казначейства осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Департамент анализа и управления рисками осуществляет расчет оптимальной структуры баланса, лимитов на показатели ликвидности и гэп-позиции, которые утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами. Департамент анализа и управления рисками осуществляет мониторинг показателей ликвидности.

Валютный риск – Департамент Казначейства осуществляет управление валютным риском через управление открытой денежной позиции, что позволяет Группе снизить убытки от значительных колебаний обменных курсов национальных и иностранных валют. Департамент анализа и управления рисками рассчитывает лимиты на открытые валютные позиции, арбитражные позиции и stop-loss. Все лимиты и ограничения утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами. Департамент анализа и управления рисками осуществляет мониторинг.

Риск изменения процентной ставки и рыночный риск – Департамент Казначейства осуществляет управление риском изменения процентной ставки и рыночным риском путем расчета трансфертной ставки и базовых ставок привлечения и размещения ресурсов, что позволяет Группе избежать убытков от колебаний процентных ставок. Департамент анализа и управления рисками разрабатывает лимиты на процентные разницы между активами и пассивами и проводит мониторинг за уровнем спреда и чистой процентной маржи. Комитет по управлению активами и обязательствами утверждает лимиты на процентные разницы между активами и пассивами, трансфертную ставку и базовые ставки вознаграждения по привлекаемым и размещаемым ресурсам.

Страновой риск – Руководство Группы осуществляет оптимизацию риска, связанного с изменениями в законодательстве и регулирующих положений, и их влияние на Группу.

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.

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери и под обесцене- ние	2003 тыс.тенге Всего
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	9,189,186	-	247,179	57,688	-	-	9,494,053
Торговые ценные бумаги	1,412,897	-	-	-	-	-	1,412,897
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	33,173	-	35,009	-	-	-	68,182
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	5,800,931	7,186,415	23,947,456	16,477,950	943,499	(2,287,490)	52,068,761
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	6,970,474	117,539	-	1,466,007	-	-	8,554,020
Всего активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	23,406,661	7,303,954	24,229,644	18,001,645	943,499	(2,287,490)	71,597,913
Касса и остатки в НБРК	5,648,630	-	-	-	-	-	5,648,630
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	489,845	-	-	-	-	(44,000)	449,845
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	2,688,497	-	2,688,497
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	1,454,010	-	-	78,646	-	(523)	1,532,133
ИТОГО АКТИВЫ	30,999,146	7,303,954	24,229,644	18,080,291	3,631,996	(2,332,013)	81,913,018
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:							
Депозиты банков	2,264,992	2,007,308	11,850,328	4,605,755	-	-	20,728,383
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	1,332,711	-	-	-	-	-	1,332,711
Счета клиентов	19,932,952	8,037,910	11,777,648	7,894,854	-	-	47,643,364
Субординированный заем	-	-	-	-	4,102,079	-	4,102,079
Всего пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	23,530,655	10,045,218	23,627,976	12,500,609	4,102,079	-	73,806,537
Обязательства по подоходному налогу	-	-	62,403	-	-	-	62,403
Прочие пассивы	404,955	65,153	12,303	35,960	-	38,623	556,994
ИТОГО ПАССИВЫ	23,935,610	10,110,371	23,702,682	12,536,569	4,102,079	38,623	74,425,934
Разница между активами и пассивами	7,063,536	(2,806,417)	526,962	5,543,722	(470,083)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(123,994)	(2,741,264)	601,668	5,501,036	(3,158,580)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(123,994)	(2,865,258)	(2,263,590)	3,237,446	78,866		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(0.2%)	(3%)	(3%)	4%	0.01%		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери и под обесцене- ние	2002 тыс.тен Всего
АКТИВЫ							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3,651,946	516,419	102,548	-	-	-	4,270,91
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	2,887,507	-	242,649	1,566,767	191,032	-	4,887,955
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	5,013,797	4,185,143	15,085,002	11,530,270	829,583	(1,536,632)	35,107,163
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	100,001	-	-	-	-	-	100,001
Всего активов, по которым начисляются проценты	11,653,251	4,701,562	15,430,199	13,097,037	1,020,615	(1,536,632)	44,366,032
Касса и остатки в НБРК	3,174,061	-	-	-	-	-	3,174,061
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	100,134	-	-	100,134
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	419,495	-	-	-	-	(44,000)	375,495
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	1,375,806	608,788	-	1,984,594
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	589,069	2,487	28,069	297,003	-	(63,581)	853,047
ИТОГО АКТИВЫ	15,835,876	4,704,049	15,458,268	14,869,980	1,629,403	(1,644,213)	50,853,363
ПАССИВЫ							
Депозиты банков	1,314,191	1,315,128	5,648,587	632,394	-	-	8,910,300
Срочные депозиты клиентов	3,144,907	6,192,854	11,462,663	1,114,607	-	-	21,915,031
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	75,671	-	-	-	-	-	75,671
Субординированный заем	-	-	-	701,235	1,473,576	-	2,174,811
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	4,534,769	7,507,982	17,111,250	2,448,236	1,473,576	-	33,075,813
Депозиты клиентов до востребования	13,226,195	-	-	-	-	-	13,226,195
Прочие пассивы	168,473	45,277	114,060	7,149	-	67,622	402,581
ИТОГО ПАССИВЫ	17,929,437	7,553,259	17,225,310	2,455,385	1,473,576	67,622	46,704,589
Разница между активами и пассивами	(2,093,561)	(2,849,210)	(1,767,042)	12,414,595	155,827		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	7,118,482	(2,806,420)	(1,681,051)	10,648,801	(452,961)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	7,118,482	4,312,062	2,631,011	13,279,812	12,826,851		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	14%	8%	5%	26%	25%		

Риск изменения процентной ставки

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

	2003			2002		
	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Тенге	Доллар США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5.5%	2.5%	-	5.2%	3.8%	-
Торговые ценные бумаги	5.5%	4.5%	-	-	-	-
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	2.5%	1.5%	-	3.5%	-	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	16%	15.2%	13.2%	17%	15.9%	8.9%
Долговые ценные бумаги для целей вложения:						
- имеющиеся в наличии для продажи	5.5%	4.5%	-	10%	8.5%	-
- удерживаемые до погашения	-	-	-	11.5%	-	-
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	-	-	-	11.5%	8.8%	-
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	2.5%	-	-	3.4%	-	-
Счета клиентов	10%	6.2%	6%	12.37%	6.8%	5.8%
Субординированный заем	12%	10%	-	10.77%	11.64%	-

Валютный риск

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

	Тенге	Долл. США 1 долл.= 144.22 тенге	Евро 1 евро = 180.23 тенге	Прочая валюта	Резервы на потери	2003 тыс. тенге Всего
АКТИВЫ						
Касса и остатки в НБРК	3,700,222	1,685,532	247,474	15,402	-	5,648,630
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,006,301	7,657,314	623,724	206,714	-	9,494,053
Торговые ценные бумаги	-	1,412,897	-	-	-	1,412,897
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	68,182	-	-	-	-	68,182
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	29,324,757	24,581,177	450,317	-	(2,287,490)	52,068,761
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	7,074,237	1,969,628	-	-	(44,000)	8,999,865
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	2,688,497	-	-	-	-	2,688,497
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	1,302,480	225,757	4,391	28	(523)	1,532,133
ИТОГО АКТИВЫ	45,164,676	37,532,305	1,325,906	222,144	(2,332,013)	81,913,018
ПАССИВЫ						
Депозиты банков	1,494,441	18,653,546	580,396	-	-	20,728,383
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	321,010	1,011,701	-	-	-	1,332,711
Счета клиентов	28,935,561	17,727,326	851,840	128,637	-	47,643,364
Субординированный заем	4,102,079	-	-	-	-	4,102,079
Обязательства по подоходному налогу	62,403	-	-	-	-	62,403
Прочие пассивы	376,313	118,495	21,178	2,385	38,623	556,994
ИТОГО ПАССИВЫ	35,291,807	37,511,068	1,453,414	131,022	38,623	74,425,934
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	9,872,869	21,237	(127,508)	91,122		

	Тенге	Долл. США 1долл.= 155.85 тенге	Евро 1 евро = 162.46 тенге	Золото 1 унция = 54.111 тенге	Прочая валюта	Резервы на потери и под обесцене- ни	2002 тыс. тенге Всего
АКТИВЫ							
Касса и остатки в НБРК	670,146	2,305,005	72,039	227	126,644	-	3,174,061
Суды и средства, предоставленные банкам	1,026,691	3,229,524	14,698	-	-	-	4,270,913
Суды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	20,032,058	16,526,217	85,520	-	-	(1,536,632)	35,107,163
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	100,001	-	-	-	-	-	100,001
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	2,792,989	2,514,461	-	-	-	(44,000)	5,263,450
Инвестиции в ассоциированные компании	100,134	-	-	-	-	-	100,134
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	1,984,594	-	-	-	-	-	1,984,594
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	163,992	700,419	6,623	-	45,594	(63,581)	853,047
ИТОГО АКТИВЫ	26,870,605	25,275,626	178,880	227	172,238	(1,644,213)	50,853,363
ПАССИВЫ							
Депозиты банков	1,100,949	7,623,306	186,045	-	-	-	8,910,300
Счета клиентов	20,414,057	14,338,871	251,712	-	136,586	-	35,141,226
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	75,671	-	-	-	-	-	75,671
Субординированный заем	1,478,224	696,587	-	-	-	-	2,174,811
Прочие пассивы	76,300	248,989	6,358	-	3,312	67,622	402,581
ИТОГО ПАССИВЫ	23,145,201	22,907,753	444,115	-	139,898	67,622	46,704,589
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	3,725,404	2,367,873	(265,235)	227	32,340		

Кредитный риск

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

Группа 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) утверждаются Кредитным комитетом. 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 Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц. 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 небалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной условий договора. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Группа 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. Группа осуществляет мониторинг обязательств по предоставлению кредитов по срокам, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Географическая концентрация

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

	Казахстан	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Резервы на потери	2003 Всего тыс.тенге
Касса и остатки в НБРК	5,648,630	-	-	-	5,648,630
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,176,328	1,721,979	5,595,746	-	9,494,053
Торговые ценные бумаги	1,412,897	-	-	-	1,412,897
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	68,182	-	-	-	68,182
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	54,356,251	-	-	(2,287,490)	52,068,761
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	9,043,865	-	-	(44,000)	8,999,865
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	2,688,497	-	-	-	2,688,497
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	1,532,656	-	-	(523)	1,532,133
ИТОГО АКТИВЫ	76,927,306	1,721,979	5,595,746	(2,332,013)	81,913,018
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	4,188,187	721,617	15,818,579	-	20,728,383
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	1,332,711	-	-	-	1,332,711
Счета клиентов	47,643,364	-	-	-	47,643,364
Субординированный заем	4,102,079	-	-	-	4,102,079
Обязательства по подоходному налогу	62,403	-	-	-	62,403
Прочие пассивы	518,371	-	-	38,623	556,994
ИТОГО ПАССИВЫ	58,877,115	721,617	15,818,579	38,623	74,425,934
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	19,080,191	1,000,362	(10,222,833)		

	Казахстан	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Резервы на потери и под обесцене- ние	2002 Всего тыс.тенге
Касса и остатки в НБРК	3,174,061	-	-	-	3,174,061
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,026,691	-	3,244,222	-	4,270,913
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	100,001	-	-	-	100,001
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	36,643,795	-	-	(1,536,632)	35,107,163
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	5,307,450	-	-	(44,000)	5,263,450
Инвестиции в ассоциированные компании	100,134	-	-	-	100,134
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	1,984,594	-	-	-	1,984,594
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	916,628	-	-	(63,581)	853,047
ИТОГО АКТИВЫ	49,253,354	-	3,244,222	(1,644,213)	50,853,363
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	8,910,300	-	-	-	8,910,300
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	75,671	-	-	-	75,671
Счета клиентов	35,141,226	-	-	-	35,141,226
Субординированный заем	2,174,811	-	-	-	2,174,811
Прочие пассивы	334,959	-	-	67,622	402,581
ИТОГО ПАССИВЫ	46,636,967	-	-	67,622	46,704,589
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,616,387	-	3,244,222		