

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

Заключение независимых аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2003 г.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5-6
Комментарии к финансовой отчетности	7-34

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Закрытого акционерного общества «КЗИ банк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса ЗАО «КЗИ банк» по состоянию на 31 декабря 2003 г., а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита. Аудит финансовой отчетности каждого из объединенных Банков по состоянию на 31 декабря 2002 г. и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 4 и 26 марта 2003 г. было выражено безусловно-положительное мнение в отношении такой отчетности.

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

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



1 Апреля 2004 г.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

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

	Коммен- тарии	2003	2002 (объединенный)
Процентные доходы	4	138,859	164,809
Процентные расходы	4	<u>(2,447)</u>	<u>(7,844)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		136,412	156,965
Возмещение/(формирование) резервов на потери по ссудам	5	<u>9,011</u>	<u>(17,768)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>145,423</u>	<u>139,197</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	32,215	74,961
Доходы по услугам и комиссии полученные	7	83,250	112,702
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(10,931)	(15,769)
Чистая прибыль/(убыток) от инвестиционных вложений в ценные бумаги		12,667	(2,043)
Прочие доходы	8	<u>14,786</u>	<u>16,455</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>131,987</u>	<u>186,306</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		277,410	325,503
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	<u>(214,951)</u>	<u>(297,388)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		62,459	28,115
Резерв на потери по прочим операциям	5	<u>(34,511)</u>	<u>40,083</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		27,948	68,298
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	10	<u>1,048</u>	<u>(687)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>28,996</u>	<u>67,511</u>

От имени Совета Директоров:



Бекир Сонмез
И.О. Председателя Правления

1 апреля 2004 г.



Бекесва Р.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2004 г.

Комментарии на стр. 7-34 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

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

	Коммен- тарии	2003	2002 (объединенный)
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Национальном банке Республики Казахстан	11	332,869	206,444
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12, 21	211,881	596,593
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	13	10,031	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	14	177,059	60,239
Вложения в ценные бумаги	15	1,927,600	1,640,302
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	16	359,622	365,835
Требования по подоходному налогу	10	10,624	-
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	17	48,678	93,696
ИТОГО АКТИВЫ		3,078,364	2,963,109
ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Счета клиентов	18	881,814	769,240
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	10	11,023	14,028
Прочие пассивы		5,059	2,952
Всего пассивы		897,896	786,220
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	2,066,287	2,066,287
Нераспределенная прибыль		114,181	110,602
Всего собственный капитал		2,180,468	2,176,889
ИТОГО ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		3,078,364	2,963,109
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	20	530,168	91,765

От имени Совета Директоров:



Бекир Сонмез
И.О. Председателя Правления

1 апреля 2004 г.



Бексева Р.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2004 г.

Комментарии на стр. 7-34 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

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

	Уставный капитал	Резервный капитал	(Непокрытый убыток) / Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
На 31 декабря 2001 г. (объединенный)	2,066,287	59,672	(1,238)	2,124,721
Чистая прибыль (объединенная)	-	-	67,511	67,511
Объявленные дивиденды (объединенные)	-	-	(15,343)	(15,343)
На 31 декабря 2002 года (объединенный)	2,066,287	59,672	50,930	2,176,889
Чистая прибыль	-	-	28,996	28,996
Объявленные дивиденды	-	-	(23,251)	(23,251)
Перевод	-	4,024	(4,024)	-
Переоценка основных средств	-	-	(2,166)	(2,166)
На 31 декабря 2003 года	2,066,287	63,696	50,485	2,180,468

От имени Совета Директоров:



Бекир Сонмез
И.О. Председателя Правления

1 апреля 2004 г.



Бекесва Р.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2004 г.

Комментарии на стр. 7-34 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

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

	Коммен- тарии	2003	2002 (объединенный)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		27,948	68,198
Поправки на:			
(Возмещение)/резерв на потери по ссудам		(9,011)	17,768
Восстановление ранее списанных ссуд		7,380	-
Формирование/(возмещение) резерва на потери по прочим операциям		34,511	(40,083)
Амортизационные отчисления и обесценение основных средств и нематериальных активов		25,272	21,847
Доход от реализации основных средств		-	1,244
Чистое изменение начисленных процентов		9,217	(2,553)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		95,317	66,441
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные резервные требования НБРК		(4,741)	47,796
Ссуды и средства, предоставленные банкам		398,218	(357,510)
Торговые ценные бумаги		-	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(118,912)	155,536
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО		(10,031)	-
Прочие активы		10,507	141,378
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Счета клиентов		112,529	(469,061)
Ссуды и средства, полученные от банков		-	(195,260)
Прочие пассивы		2,107	(8,238)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		484,994	(618,918)
Подходный налог, уплаченный		(12,581)	(22)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		472,413	(618,940)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Вложения в ценные бумаги		(290,776)	(96,786)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(21,329)	(13,947)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		104	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(312,001)	(110,733)

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

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

	Коммен- тарии	2003	2002 (объединенный)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные		<u>(23,251)</u>	<u>(15,343)</u>
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(23,251)</u>	<u>(15,343)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		137,161	(745,016)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	11	<u>248,350</u>	<u>993,366</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	11	<u>385,511</u>	<u>248,350</u>

Сумма процентов, выплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 г., составила, соответственно, 2,402 тыс. тенге и 148,031 тыс. тенге.

Сумма процентов, выплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 г., составила, соответственно, 9,028 тыс. тенге и 160,953 тыс. тенге.

От имени Совета Директоров:


Бекир Сонмез
И.О. Председателя Правления

1 апреля 2004 г.


Бекеева Р.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2004 г.

Комментарии на стр. 7-34 являются составной частью данной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЗИ БАНК»

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ЗАО «КЗИ Банк» (далее – «Банк»), является закрытым акционерным обществом, и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1991 г. Его зарегистрированный офис располагается по адресу: улица Клочкова, 132, г. Алматы, 480057, Республика Казахстан. 24 января 2003 г. «КЗИ Банк» объединился с «ТКМ Банком». Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») в соответствии с лицензией номер 163, выданной 28 апреля 2003 г. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2003 и 2002 гг. составляло, соответственно, 71 и 98 человек (КЗИ Банк - 60 и ТКМ Банк – 38).

По состоянию на 31 декабря 2003 г. следующие акционеры владели более 5% размещенных акций.

Акционер	%
Т.С. Зираат Банкасы А.Ш.	93.89
Прочие	6.11
Итого	100.00

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров Банка 1 апреля 2004 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

Валюта оценки отчетности – Валютой оценки, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Реорганизация КЗИ Банка и ТКМ Банка путем присоединения была осуществлена – 24 января 2003 г. произошло слияние КЗИ Банка с ТКМ Банком. Крупным акционером объединенных банков является Т.С. Зираат Банкасы А.Ш. (Турция). Реорганизация вышеуказанных банков была отражена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в качестве объединения интересов, соответственно, финансовая отчетность за предыдущие годы была скомбинирована.

На дату реорганизации уставные капиталы двух банков были отозваны, было выпущено 2,066,287 новых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге. Основной пакет акций обоих банков принадлежал Т.С. Зираат Банкасы А.Ш. (КЗИ Банк – 96%, ТКМ Банк – 92%). Доля Т.С. Зираат Банкасы А.Ш. после реорганизации составляет 93.89%. Активы и обязательства на дату присоединения ТКМ Банка и КЗИ Банка имели следующие значения: активы на сумму 1,298,303 тыс. тенге и 1,766,667 тыс. тенге, соответственно, и обязательства на сумму 254,048 тыс. тенге и 624,183 тыс. тенге. Чистый доход ТКМ Банка по состоянию на 24 января 2003 года составил 6,086 тыс. тенге, КЗИ Банка – 2,525 тыс. тенге.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Национальном банке Республики Казахстан (далее – «НБРК»), со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в НБРК, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование (Комментарий 11).

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

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

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

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) 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 Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг, за исключением тех активов, которые были созданы с намерением продажи сразу или в течение короткого периода, и которые классифицируются как торговые инвестиции.

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

Списание ссуд – В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. В соответствии с действующим законодательством списание ссуд осуществляется по решению Совета акционеров и, в ряде случаев, по решению суда.

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 90 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

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

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

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

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

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

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

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 равномерного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2%
Компьютеры	17%
Транспорт	13%
Прочее	9%
Нематериальные активы	14%

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

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

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

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

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 подходного налога, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации актива или погашения обязательства. Отсроченные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отсроченные налоговые активы отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда:

- Банк имеет право зачесть отраженные суммы текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств в соответствии с законом;
- Банк имеет намерение произвести расчет взаимозачетом или одновременно реализовать актив и погасить обязательство;

- отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в будущем периоде, в котором ожидается погашение/возмещение отсроченных налоговых обязательств и активов.

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

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

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

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по стоимости.

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

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

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

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 90 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав расходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

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

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

	31 декабря 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Тенге/доллар США	144.22	155.85
Тенге/евро	180.23	163.46

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

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Процентный доход		
Проценты по долговым ценным бумагам	106,605	92,254
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	26,466	51,813
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	5,757	20,742
Проценты по операциям обратного РЕПО	31	-
Всего процентные доходы	<u>138,859</u>	<u>164,809</u>
Процентный расход		
Проценты по счетам клиентов	2,404	6,309
Проценты по соглашениям РЕПО	36	-
Проценты по депозитам банков	7	1,535
Всего процентные расходы	<u>2,447</u>	<u>7,844</u>
Чистый процентный доход до возмещения(формирования) резерва на потери по ссудам	<u>136,412</u>	<u>156,965</u>

5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ

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

	Суды и средства, предоставленные клиентам	Гарантии и прочие обязательства	Прочие активы	Всего
На 31 декабря 2001 г. (Возмещение)/формирование резервов (объединенный)	13,351	47,666	-	61,017
Списание активов (объединенный)	17,768	(47,666)	7,583	(22,315)
	<u>(8,391)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,391)</u>
На 31 декабря 2002 г. (объединенный) (Возмещение)/формирование резервов	22,728	-	7,583	30,311
Списание активов	(9,011)	-	34,511	25,500
Списание активов	(13,062)	-	-	(13,062)
Восстановление ранее списанных активов	7,380	-	-	7,380
	<u>7,380</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,380</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>8,035</u>	<u>-</u>	<u>42,094</u>	<u>50,129</u>

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

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Чистые доходы от операций	42,176	53,378
Чистые нереализованные курсовые разницы	(9,961)	21,583
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>32,215</u>	<u>74,961</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Проведение переводных операций	61,402	71,398
Расчетное обслуживание	14,261	8,486
Выдача гарантий	5,843	11,639
Проведение валютных операций	498	7,018
Проведение документарных операций	475	1,439
Проведение кассовых операций	404	11,431
Прочие операции	367	1,291
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>83,250</u>	<u>112,702</u>

	2003	2002 (объединенный)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Проведение переводных операций	5,603	7,902
За услуги СВИФТ	3,903	3,698
Операции по купле-продаже ценных бумаг	1,054	725
Проведение валютных операций	145	2,691
Расчетное обслуживание	78	100
Прочие операции	148	653
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	10,931	15,769

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают доходы от реализации активов, предоставленных в качестве обеспечения на сумму 6,881 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., и 16,455 тыс. тенге в виде штрафов и пени, взысканных с клиентов за год, закончившийся 31 декабря 2002 г., соответственно.

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2003	2002 (объединенный)
Заработная плата и премии	106,728	173,964
Налоги (кроме налога на прибыль)	27,133	38,445
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25,272	21,847
Административные расходы	14,802	40,221
Услуги службы безопасности	13,204	3,090
Плата за профессиональные услуги	7,888	7,617
Услуги связи	7,284	-
Расходы по инкассации	2,544	-
Расходы на рекламу	2,716	1,032
Расходы на ремонт	1,382	-
Транспортные расходы	1,369	-
Командировочные расходы	421	-
Штрафы и пени	393	4
Расходы на аренду	373	-
Прочие	3,442	11,169
Итого операционные расходы	214,951	297,388

10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

Налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Текущие налоговые активы	10,624	-
Налоговые активы	10,624	-
Текущие налоговые обязательства	-	49
Отсроченные налоговые обязательства	11,023	13,979
Налоговые обязательства	11,023	14,028

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

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

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

	2003	2002 (объединенный)
Отсроченные налоговые активы:		
Основные средства	-	2,739
Всего отсроченные налоговые активы	-	2,739
	2003	2002 (объединенный)
Отсроченные налоговые обязательства:		
Основные средства	11,023	16,386
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	-	332
Всего отсроченные налоговые обязательства	11,023	16,718
Всего отсроченные налоговые обязательства	(11,023)	(13,979)

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

	2003	2002 (объединенный)
Прибыль до налогообложения	27,948	68,198
Установленная законом ставка налога	30%	30%
Налог по установленной ставке 30%	8,384	20,459
Налоговый эффект от постоянных разниц	(9,432)	(27,614)
Корректировка, относящаяся к предыдущим периодам	-	7,842
(Налоги к возмещению)/расходы по подоходному налогу	(1,048)	687
Текущие расходы по подоходному налогу	1,908	71
Отсроченные налоговые расходы/(налоги к возмещению)	(2,956)	616
(Налоги к возмещению)/расходы по подоходному налогу	(1,048)	687

Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2003	2002 (объединенный)
На начало периода	(13,979)	(13,363)
Уменьшение/(увеличение) отсроченного подоходного налога за период	2,956	(616)
На конец периода	<u>(11,023)</u>	<u>(13,979)</u>

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ НА СЧЕТАХ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002 (объединенный)
Наличные средства в кассе	173,953	73,456
Денежные средства в НБРК	158,916	132,988
Итого денежные средства	<u>332,869</u>	<u>206,444</u>

Денежные средства и остатки на счетах в НБРК по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в сумме 50,814 тыс. тенге и 46,073 тыс. тенге, соответственно, представляют собой обязательные резервы, перечисленные в НБРК. Банк обязан поддерживать эти денежные резервы на таком уровне, при котором средневзвешенная стоимость резервов больше средневзвешенной стоимости остатков резервных требований за определенный период резервных активов и резервных пассивов. Банк имеет право использовать данные резервы при соблюдении определенных правил.

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

	2003	2002 (объединенный)
Касса и остатки в НБРК	332,869	206,444
Ссуды и средства, предоставленные банкам	103,456	87,979
	436,325	294,423
За вычетом суммы резервов, размещенных в НБРК	(50,814)	(46,073)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>385,511</u>	<u>248,350</u>

12. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Ссуды, предоставленные банкам	108,295	506,513
Средства, предоставленные банкам	103,456	87,979
Начисленные проценты	130	2,101
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>211,881</u>	<u>596,593</u>

13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2003 г. Банк приобрел ноты НБРК по соглашениям о последующей продаже в течение 2 недель.

14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Ссуды, предоставленные клиентам	184,402	78,552
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	692	4,415
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	185,094	82,967
За вычетом резерва на потери по ссудам	(8,035)	(22,728)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	177,059	60,239

	2003	2002 (объединенный)
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	117,460	25,757
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	22,159	23,045
Необеспеченные ссуды	21,538	10,671
Ссуды, обеспеченные залогом товаров	19,912	3,103
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	1,947	11,441
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	1,386	4,535
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	692	4,415
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	185,094	82,967
За вычетом резерва на потери по ссудам	(8,035)	(22,728)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	177,059	60,239

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

По состоянию на 31 декабря 2003 г. у Банка не было ссуд и по состоянию на 31 декабря 2002 г. Банком были выданы ссуды трем заемщикам на общую сумму 31,165 тыс. тенге, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 3,889 тыс. тенге.

Анализ по секторам экономики	2003	2002 (объединенный)
Частный сектор	111,410	40,338
Торговля	47,913	35,359
Производство пластмассовых изделий	10,967	-
Производство мебели	8,802	-
Пищевая промышленность	1,947	-
Химическая промышленность	-	2,855
Прочие	3,363	-
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	692	4,415
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	185,094	82,967
За вычетом резерва на потери по ссудам	(8,035)	(22,728)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	177,059	60,239

15. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2003	2002 (объединенный)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,920,599	1,633,302
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,001	7,000
Итого вложения в ценные бумаги	1,927,600	1,640,302

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	2003	Процентная ставка к номиналу	2002 (объединенный)
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
Ноты НБРК	-	1,920,599		1,153,726
Облигации	-	-		280,571
Еврооблигации правительства Турции	11.875%	-		199,005
		<u>1,920,599</u>		<u>1,633,302</u>
Доля в уставном капитале				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции ОАО «Казахстанская Фондовая Биржа»	8%	6,601		6,600
Корпоративные акции ОАО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	2%	400		400
		<u>7,001</u>		<u>7,000</u>
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		<u>1,927,600</u>		<u>1,640,302</u>

По состоянию на 31 декабря 2002 г. в стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 3,478 тыс. тенге.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Компьютеры	Транспорт	Прочее	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости						
На 31 декабря 2002 г. (объединенный)	299,822	35,189	12,074	44,914	48,583	440,582
Поступления	-	17	-	480	20,832	21,329
Выбытия	-	(11,231)	(698)	(7,829)	(1,193)	(20,951)
На 31 декабря 2003 г.	<u>299,822</u>	<u>23,975</u>	<u>11,376</u>	<u>37,565</u>	<u>68,222</u>	<u>440,960</u>
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2002 г. (объединенный)	13,188	24,657	6,359	18,665	11,878	74,747
Начисления за период	5,938	5,037	1,301	4,262	8,734	25,272
Выбытия	-	(11,231)	(261)	(5,995)	(1,194)	(18,681)
На 31 декабря 2003 г.	<u>19,126</u>	<u>18,463</u>	<u>7,399</u>	<u>16,932</u>	<u>19,418</u>	<u>81,338</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2003 г.	<u>280,696</u>	<u>5,512</u>	<u>3,977</u>	<u>20,633</u>	<u>48,804</u>	<u>359,622</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2002 г. (объединенный)	<u>286,634</u>	<u>10,532</u>	<u>5,715</u>	<u>26,249</u>	<u>36,705</u>	<u>365,835</u>

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Дебиторы по активам, предоставленным в качестве обеспечения	86,545	71,238
Предоплаты	2,647	12,389
Товарно-материальные запасы	1,580	2,283
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	-	1,500
Прочие	-	13,869
	<u>90,772</u>	<u>101,279</u>
За вычетом резерва на потери	(42,094)	(7,583)
Итого прочие активы, за вычетом резервов на потери	<u>48,678</u>	<u>93,696</u>

18. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	2003	2002 (объединенный)
Вклады до востребования	520,693	765,522
Срочные депозиты	361,051	3,693
Начисленные проценты	70	25
Итого счета клиентов	881,814	769,240

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. счета клиентов на сумму 2,884 тыс. тенге и 10,817 тыс. тенге, соответственно, удерживались в качестве обеспечения по кредитам на сумму 1,947 тыс. тенге и 13,766 тыс. тенге, соответственно.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	2003	2002 (объединенный)
Частный сектор	347,092	296,448
Сфера обслуживания	197,072	164,091
Строительство	163,217	139,880
Торговля	85,524	86,791
Производство товаров и оборудования	37,407	33,036
Пищевая промышленность	11,967	10,492
Научные исследования и разработки	11,558	8,911
Недвижимость	6,302	5,105
Химическая промышленность	4,078	3,098
Печатные и типографские услуги	2,741	4,701
Образование	1,924	1,726
Топливо	1,066	977
Гостиничный и ресторанный бизнес	996	4,470
Металлургия	151	111
Сельское хозяйство	108	829
Прочие	10,541	8,549
Наращенные процентные доходы по счетам клиентов	70	25
Итого счета клиентов	881,814	769,240

19. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 2,066,287 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Все простые акции относятся к одному классу и имеют один голос.

В 2003 г. собранием акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Банка за 2002 г. на общую сумму 23,251 тыс. тенге. Дивиденды были выплачены в течение 2003 г. В 2002 г. собранием акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Банка за 2001 г. на общую сумму 15,343 тыс. тенге.

20. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

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

	2003		2002 (объединенный)	
	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	340,469	340,469	91,765	34,028
Аккредитивы и прочие операции, связанные с условными обязательствами	189,699	37,940	-	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	530,168	378,409	91,765	34,028

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

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

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

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

Налогообложение – 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 в 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.

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

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	2003		2002 (объединенный)	
	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 и средства, предоставленные банкам, нетто	-	211,881	6,597	596,593

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Банком 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 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости. 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 2003 и 2002 гг. приблизительно равна их текущей стоимости. 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.

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.

Счета клиентов – Балансовая стоимость депозитов и текущих счетов клиентов Банка представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

23. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и остатки 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%	Прочие активы
0%	Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов
50%	Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (в тыс.тенге)	В целях обеспечения достаточности капитала (в тыс. тенге)	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	2,180,468	2,184,640	191%	8%
Капитал первого порядка	2,172,874	2,172,874	190%	4%
На 31 декабря 2002 г. (объединенный)				
Всего капитал	2,176,889	2,197,232	132%	8%
Капитал первого порядка	2,168,111	2,168,111	130%	4%

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

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.

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

	До 1 мес.	1 мес. – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери и под обесцен ение	2003 тыс.тенге Всего
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	26,648	108,295	-	-	-	-	134,943
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	10,031	-	-	-	-	-	10,031
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,917	41,367	83,143	54,975	-	(8,035)	176,367
Вложения в ценные бумаги	179,475	565,717	1,175,407	-	-	-	1,920,599
Всего активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	221,071	175,379	1,258,550	54,975	-	(8,035)	2,241,940
Касса и остатки в НБРК	282,055	-	-	-	-	50,814	332,869
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	76,808	-	-	-	-	76,808
Вложения в ценные бумаги	-	-	-	7,001	-	-	7,001
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	822	-	-	-	-	-	822
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	5,512	354,110	-	359,622
Требования по подоходному налогу	10,624	-	-	-	-	-	10,624
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	36,756	-	45,302	8,714	-	(42,094)	48,678
ИТОГО АКТИВЫ	551,328	792,187	1,303,852	76,202	354,110	685	3,078,364
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:							
Счета клиентов	78,065	1,064	17,984	-	-	-	97,113
Всего пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	78,065	1,064	17,984	-	-	-	97,113
Счета клиентов	784,631	-	-	-	-	-	784,631
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	70	-	-	-	-	-	70
Обязательства по корпоративному налогу	-	-	-	11,023	-	-	11,023
Прочие пассивы	3,068	-	-	1,991	-	-	5,059
ИТОГО ПАССИВЫ	865,834	1,064	17,984	13,014	-	-	897,896
Разница между активами и пассивами	(314,506)	791,123	1,285,868	63,188	354,110		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	143,006	714,315	1,240,566	54,975	-		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	143,006	857,321	2,097,887	2,152,862	2,152,862		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5%	28%	68%	70%	70%		

	До 1 мес.	1 мес. – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Резервы на потери и под обесценение	2002 (объединен- ный) тыс.тенге Всего
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	319,652	274,840	-	-	-	-	594,492
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	19,238	2,895	35,390	21,029	-	(22,728)	55,824
Вложения в ценные бумаги	166,222	1,264,597	-	199,005	-	-	1,629,824
Всего активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	505,112	1,542,332	35,390	220,034	-	(22,728)	2,280,140
Касса и остатки в НБРК	160,371	-	-	-	-	46,073	206,444
Вложения в ценные бумаги	-	-	-	7,000	-	-	7,000
Накопленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	9,994	-	-	-	-	-	9,994
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	11,548	354,287	-	365,835
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	-	-	101,279	-	-	(7,583)	93,696
ИТОГО АКТИВЫ	675,477	1,542,332	136,669	238,582	354,287	15,762	2,963,109
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке:							
Счета клиентов	3,693	-	-	-	-	-	3,693
Всего пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	3,693	-	-	-	-	-	3,693
Счета клиентов	765,522	-	-	-	-	-	765,522
Накопленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	25	-	-	-	-	-	25
Обязательства по корпоративному налогу	49	-	-	-	13,979	-	14,028
Прочие пассивы	-	-	-	2,952	-	-	2,952
ИТОГО ПАССИВЫ	769,289	-	-	2,952	13,979	-	786,220
Разница между активами и пассивами	(93,812)	1,542,332	136,669	235,630	340,308		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	501,419	1,542,332	35,390	220,034	-		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	501,419	2,043,751	2,079,141	2,299,175	2,299,175		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	17%	69%	70%	78%	78%		

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

Риск изменения процентной ставки

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

	2003		2002 (объединенный)	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
АКТИВЫ				
Вклады, размещенные в других банках	-	2.20%	4.56%	2.87%
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	4%	-	-	-
Инвестиция, удерживаемая до погашения	5.30%	10.40%	5.70%	10.40%
ПАССИВЫ				
Счета клиентов	5%	-	5%	-

Валютный риск

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

	Тенге	Долл. США 1 долл.= 144.22 тенге	Прочая валюта	Валюта неопред. (включая резервы на потери)	2003 тыс. тенге Всего
АКТИВЫ					
Касса и остатки в НБРК	236,476	86,241	10,152	-	332,869
Суды и средства, предоставленные банкам	3,258	158,569	50,055	-	211,881
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	10,031	-	-	-	10,031
Суды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	48,968	136,126	-	(8,035)	177,059
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся для продажи	1,927,600	-	-	-	1,927,600
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	359,622	-	-	-	359,622
Требования по корпоративному налогу	10,624	-	-	-	10,624
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	90,772	-	-	(42,094)	48,678
ИТОГО АКТИВЫ	2,686,259	380,936	60,207	(50,129)	3,078,364
ПАССИВЫ					
Счета клиентов	373,372	476,135	32,304	-	881,814
Обязательства по корпоративному налогу	11,023	-	-	-	11,023
Прочие пассивы	5,059	-	-	-	5,059
ИТОГО ПАССИВЫ	388,362	476,135	32,304	-	897,896
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,336,733	(95,199)	27,903		

	Тенге	Долл. США 1 долл.= 155.85 тенге	Прочая валюта	Валюта неопред. (включая резервы на потери)	2002 (объединенный) тыс. тенге Всего
АКТИВЫ					
Касса и остатки в НБРК	163,081	42,960	403	-	206,444
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	581,858	14,735	-	596,593
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	41,922	41,045	-	(22,728)	60,239
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся для продажи	1,160,726	479,576	-	-	1,640,302
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	365,835	-	-	-	365,835
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	101,279	-	-	(7,583)	93,696
ИТОГО АКТИВЫ	1,832,843	1,145,439	15,138	(30,311)	2,963,109
ПАССИВЫ					
Счета клиентов	378,083	383,048	8,109	-	769,240
Обязательства по корпоративному налогу	14,028	-	-	-	14,028
Прочие пассивы	2,952	-	-	-	2,952
ИТОГО ПАССИВЫ	395,063	383,048	8,109	-	786,220
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,437,780	762,391	7,029		

Рыночный риск

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

Кредитный риск

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

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

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

Географическая концентрация

	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Неопред. (вкл. резервы на потери и под обесценение)	2003 Всего тыс. тенге
Касса и остатки НБРК	332,869	-	-	-	332,869
Ссуды и средства, предоставленные банкам	9,620	202,261	-	-	211,881
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	10,031	-	-	-	10,031
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	185,094	-	-	(8,035)	177,059
Вложения в ценные бумаги	1,927,600	-	-	-	1,927,600
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	359,622	-	-	-	359,622
Требования по подоходному налогу	10,624	-	-	-	10,624
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	90,772	-	-	(42,094)	48,678
ИТОГО АКТИВЫ	2,926,232	202,261	-	(50,129)	3,078,364
ПАССИВЫ					
Счета клиентов	881,814	-	-	-	881,814
Обязательства по подоходному налогу	11,023	-	-	-	11,023
Прочие пассивы	5,059	-	-	-	5,059
ИТОГО ПАССИВЫ	897,896	-	-	-	897,896
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,028,336	202,261	-		
	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Неопред. (вкл. резервы на потери и под обесценение)	2002 (объединен- ный) Всего тыс. тенге
Касса и остатки в НБРК	190,715	15,729	-	-	206,444
Ссуды и средства, предоставленные банкам	550,231	21,228	25,134	-	596,593
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	82,967	-	-	(22,728)	60,239
Вложения в ценные бумаги	1,444,076	-	196,226	-	1,640,302
Основные средства и прочие нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	365,835	-	-	-	365,835
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	101,279	-	-	(7,583)	93,696
ИТОГО АКТИВЫ	2,735,103	36,957	221,360	(30,311)	2,963,109
ПАССИВЫ					
Счета клиентов	769,240	-	-	-	769,240
Обязательства по подоходному налогу	14,028	-	-	-	14,028
Прочие пассивы	2,952	-	-	-	2,952
ИТОГО ПАССИВЫ	786,220	-	-	-	786,220
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,948,883	36,957	221,360		