

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ
ЗАКЛЮЧЕНИЕ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ,
ОКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002 И
2001 ГОДОВ.**

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2002, 2001 и 2000 г.г.	2
Консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 г.г.	3
Консолидированные отчеты о движении капитала за годы, закончившиеся 31 декабря 2002, 2001 и 2000 г.г.	4
Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2002, 2001 и 2000 г.г.	5-6
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	7-36

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных балансов ОАО «Казкоммерцбанк» и его консолидированных дочерних компаний (далее по тексту «Банк») на 31 декабря 2002 и 2001 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за каждый из трех годов, закончившихся 31 декабря 2002 года. Ответственность за подготовку указанной финансовой отчетности несет руководство Банка. Мы несем ответственность за формирование мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы планируем и проводим аудиторскую проверку для получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм и пояснений к финансовой отчетности. Кроме этого, аудит включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством, а также представление финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенные аудиторские проверки дают нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение ОАО «Казкоммерцбанк» и его консолидированных дочерних компаний на 31 декабря 2002 и 2001 годов, консолидированные результаты их деятельности и движение денежных средств за каждый из трех лет, закончившихся 31 декабря 2002 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

7 марта 2003 г.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002, 2001 И 2000 ГОДОВ (в тысячах тенге, кроме данных о доходе на акцию)

	Коммен- тарии	2002	2001	2000
Процентные доходы, нетто	3, 20, 32	22,607,596	17,536,093	12,361,676
Процентные расходы	3, 32	11,257,899	7,887,765	5,763,106
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам	3	11,349,697	9,648,328	6,598,570
Резервы на возможные потери по ссудам	4	5,448,245	4,237,906	1,334,043
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		5,901,452	5,410,422	5,264,527
Услуги и комиссионные сборы, полученные		5,791,790	3,850,309	2,790,076
Услуги и комиссионные сборы, уплаченные		(1,126,385)	(768,238)	(1,056,794)
Чистая прибыль от продажи ценных бумаг торгового портфеля		534,309	490,545	300,221
Чистая неререализованная прибыль от переоценки ценных бумаг торгового портфеля		401,684	1,009,721	904,884
Нереализованная прибыль/(убыток) от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	5	3,916,126	(54,071)	(1,471,061)
Реализованный (убыток)/прибыль от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	(1,415)	6,921
Доля в доходах ассоциированных компаний		33,869	389,083	358,202
Чистый доход по операциям с иностранной валютой		640,405	730,264	481,896
Чистый неререализованный доход от курсовой разницы		567,004	655,563	598,222
Дивиденды полученные		446,719	38,327	135,192
Прочие доходы	6	433,141	282,910	816,049
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		11,638,662	6,622,998	3,863,808
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		17,540,114	12,033,420	9,128,335
Операционные расходы	7	7,955,983	5,940,102	5,276,482
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		9,584,131	6,093,318	3,851,853
Резервы/(восстановление резервов) на потери по прочим операциям	8	1,327,071	525,862	(18,463)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		8,257,060	5,567,456	3,870,316
Налог/(возмещение налога) на прибыль	9	276,067	278,555	(153,874)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		7,980,993	5,288,901	4,024,190
Доля меньшинства		2,230	–	–
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		7,978,763	5,288,901	4,024,190
Доход на акцию				
Базовый и разводненный (в тенге)	10	25.94	18.37	14.14

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 7-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение на стр. 1.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2002 И 2001 ГОДОВ
(в тысячах тенге)**

	Коммен- тarii	2002	2001
АКТИВЫ			
Касса и средства в Национальном Банке Республики Казахстан и Национальном Банке Кыргызской Республики	11	19,394,771	11,478,415
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	12	43,405,144	17,569,835
Ценные бумаги торгового портфеля	13	20,433,449	13,274,592
Ссуды клиентам, нетто	14, 32	170,087,460	137,661,500
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15	5,967,823	168,644
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16	188,152	313,617
Инвестиции в ассоциированные компании	17	285,917	1,773,954
Основные средства, нетто	18	3,447,613	2,344,246
Нематериальные активы, нетто	19	608,577	528,057
Прочие активы, нетто	20	10,942,392	9,230,647
ИТОГО АКТИВЫ		274,761,298	194,343,507
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Средства и кредиты, полученные от банков	21	54,528,255	42,900,272
Ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО	22	–	1,562,460
Счета клиентов	23, 32	138,412,288	108,975,301
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	29,614,150	–
Прочие привлеченные средства	25	4,546,959	5,221,585
Прочие обязательства	26	9,499,890	7,082,721
Субординированный долг	27	6,012,322	2,941,815
Дивиденды к выплате		406	1,236,325
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		242,614,270	169,920,479
УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31	–	–
Доля меньшинства		81,240	–
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	28	3,499,688	3,497,691
Резервы		28,566,100	20,925,337
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		32,065,788	24,423,028
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		274,761,298	194,343,507

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 7-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение на стр. 1.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002, 2001 и 2000 ГОДОВ (в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Эмиссионная разница	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 1999 г.	2,941,814	2,830,951	94,447	7,507,614	13,374,826
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(84,096)	84,096	–
Акционерный капитал, выкупленный	(9,908)	(37,021)	–	–	(46,929)
Чистая прибыль за год	–	–	–	4,024,190	4,024,190
Остаток на 31 декабря 2000 г.	<u>2,931,906</u>	<u>2,793,930</u>	<u>10,351</u>	<u>11,615,900</u>	<u>17,352,087</u>
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(2,226)	2,226	–
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:					
- простые акции	1	–	–	–	1
- привилегированные акции	555,901	2,632,594	–	–	3,188,495
Продажа выкупленных собственных акций	9,883	38,163	–	–	48,046
Дивиденды к выплате	–	–	–	(1,454,502)	(1,454,502)
Чистая прибыль за год	–	–	–	5,288,901	5,288,901
Остаток на 31 декабря 2001 г.	<u>3,497,691</u>	<u>5,464,687</u>	<u>8,125</u>	<u>15,452,525</u>	<u>24,423,028</u>
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(1,253)	1,253	–
Увеличение акционерного капитала, в т.ч.:					
- привилегированные акции	1,731	8,273	–	–	10,004
Продажа выкупленных собственных акций	266	353	–	–	619
Дивиденды к выплате - привилегированные акции	–	–	–	(346,626)	(346,626)
Чистая прибыль за год	–	–	–	7,978,763	7,978,763
Остаток на 31 декабря 2002 г.	<u>3,499,688</u>	<u>5,473,313</u>	<u>6,872</u>	<u>23,085,915</u>	<u>32,065,788</u>

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 7-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение на стр. 1.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002, 2001 И 2000 ГОДОВ (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2002	2001	2000
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Прибыль до налогообложения		8,257,060	5,567,456	3,870,316
Поправки на:				
Резервы на возможные потери по ссудам	4	5,448,245	4,237,906	1,334,043
Резервы/(восстановление резервов) на потери по прочим операциям	8	1,327,071	525,862	(18,463)
Нереализованный (доход)/убыток и амортизацию дисконта по ценным бумагам торгового портфеля и ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(4,317,810)	(955,650)	306,441
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		625,058	516,347	453,848
Уменьшение/(увеличение) наращенных процентов		1,465,157	(2,958,124)	(488,444)
Чистое изменение в начисленных дивидендах		–	–	(69,296)
Доля в доходах ассоциированных компаний		(33,869)	(389,083)	(358,202)
Операционная прибыль до изменений в операционных активах/обязательствах		12,770,912	6,544,714	5,030,243
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение в операционных активах				
Ссуды и средства, предоставленные банкам		5,409,000	(9,164,838)	(2,391,866)
Ценные бумаги торгового портфеля и по операциям обратного РЕПО		(6,764,553)	13,863,820	(12,329,968)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и инвестиции в ассоциированные компании		(744,686)	996,556	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		125,465	(93,536)	–
Ссуды, предоставленные клиентам		(37,998,265)	(74,617,909)	(20,019,255)
Полученные дивиденды		380,121	541,498	–
Прочие активы		(1,009,163)	(795,996)	913,745
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств				
Ссуды и авансы, полученные от банков и по операциям РЕПО		10,065,523	21,099,758	664,287
Счета клиентов		29,436,987	54,836,729	32,062,040
Прочие привлеченные средства		(674,626)	819,954	(1,041,393)
Прочие обязательства		(273,053)	(2,021,256)	4,067,346
Поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		10,723,662	12,009,494	6,955,179
Налог на прибыль уплаченный		(722,962)	(20,702)	(21,014)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		10,000,700	11,988,792	6,934,165
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Приобретение основных средств, нетто		(1,593,615)	(743,816)	(644,171)
Приобретение нематериальных активов, нетто		(197,244)	(146,177)	(291,866)
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании		(55,800)	(74,560)	–
Приобретение инвестиций в дочерние компании		(249,840)	–	(174,813)
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,096,499)	(964,553)	(1,110,850)

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002, 2001 И 2000 ГОДОВ
(в тысячах тенге)**

	Коммен- тарии	2002	2001	2000
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выпуск простых акций		–	1	–
Выпуск привилегированных акций		1,731	555,901	–
Выпуск/(погашение) долговых ценных бумаг	24	29,614,150	(14,899,527)	78,862
Субординированный долг	27	1,773,864	–	2,820,385
Продажа/(приобретение) выкупленных акций		266	9,883	(9,908)
Увеличение в доле меньшинства		81,240	–	–
Выплаченные дивиденды		(347,473)	–	–
Поступление/(расход) от эмиссионной разницы		8,626	2,670,757	(37,021)
Чистое поступление/(расход) денежных средств от финансовой деятельности		<u>31,132,404</u>	<u>(11,662,985)</u>	<u>2,852,318</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ /(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ И ПРИРАВНЕННЫХ К НИМ СРЕДСТВ		39,036,605	(638,746)	8,675,633
ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ГОДА	11	<u>16,190,307</u>	<u>16,829,053</u>	<u>8,153,420</u>
ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ГОДА	11	<u><u>55,226,912</u></u>	<u><u>16,190,307</u></u>	<u><u>16,829,053</u></u>

Чистые проценты уплаченные и полученные в денежном выражении в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 года, составляют 9,822,159 тыс. тенге и 21,985,172 тыс. тенге, соответственно.

Чистые проценты уплаченные и полученные в денежном выражении в течение года, закончившегося 31 декабря 2001 года, составляют 6,597,635 тыс. тенге и 12,953,470 тыс. тенге, соответственно.

Чистые проценты уплаченные и полученные в денежном выражении в течение года, закончившегося 31 декабря 2000 года, составляют 5,508,425 тыс. тенге и 12,097,636 тыс. тенге, соответственно.

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

Чеусов П.А.
Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 7-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение на стр. 1.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002, 2001 И 2000 ГОДОВ (в тысячах тенге)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

Организация - ОАО «Казкоммерцбанк» (далее «Банк») был основан 12 июля 1990 г. и зарегистрирован в соответствии с законодательством Казахской Советской Социалистической Республики как открытое акционерное общество под названием «Медеу-Банк» с целью осуществления различных видов деятельности в области банковских услуг. После того, как Казахстан стал независимым государством, «Медеу-Банк» был перерегистрирован в ОАО «Казкоммерцбанк» и получил лицензию Национального банка Республики Казахстан на осуществление банковской деятельности 21 октября 1991 г. В 1994 г. ОАО «Казкоммерцбанк» объединился с «Астана-Холдинг Банком», и новый банк продолжил деятельность под названием ОАО «Казкоммерцбанк». «Астана-Холдинг Банк» был образован в мае 1993 г. как акционерный банк. На 31 декабря 2002, 2001 и 2000 гг. персонал Банка составлял 2,850 человек, 2,392 человека и 2,001 человек, соответственно.

Юридический адрес Банка: г. Алматы, пр. Гагарина дом 135 «ж». Банк зарегистрирован в Министерстве юстиции под номером 4466-1910-АО.

Финансовая отчетность утверждена для публикации 25 февраля 2003 г. Советом Директоров ОАО «Казкоммерцбанк».

В число дочерних компаний Банка входят:

Наименование	Место нахождения	Доля, %	Вид деятельности	Дата приобретения
ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	Операции на рынке ценных бумаг	30 октября 1997 г.
ОАО СК «Казкоммерцполис»	Республика Казахстан	100%	Страхование	14 ноября 2000 г.
«Казкоммерц Интернешнл Б.В.»	Королевство Нидерланды	100%	Привлечение капитала на международных денежных рынках	31 декабря 1997 г.
«Казкоммерц Капитал –2 Б.В.»	Королевство Нидерланды	100%	Привлечение капитала на международных денежных рынках	5 апреля 2000 г.
«Казкоммерц Финанс –2 Б.В.»	Королевство Нидерланды	100%	Привлечение капитала на международных денежных рынках	21 февраля 2001 г.
ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	73.84%	Коммерческий банк	30 июня 2002 г.

В июне 2002 г. Банк приобрел 72,35% уставного капитала АК “Кыргызавтобанк”, коммерческого банка, работающего в Кыргызской Республике. В декабре 2002 г. доля Банка в уставном капитале дочернего банка увеличилась до 73,84%. 5 декабря 2002 г. АК “Кыргызавтобанк” был перерегистрирован в ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан». ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» был включен в консолидированную отчетность Банка с 30 июня 2002 г. Банк произвел оплату в размере 249,840 тыс. тенге за акции АК «Кыргызавтобанк» (см. Комментарии 36).

В декабре 2002 г. объявленный уставный капитал ОАО СК «Казкоммерцполис» увеличился со 100 млн. тенге до 153.8 млн. тенге. В феврале 2003 г. 53,846 объявленные, но не выпущенные простые акции на сумму 212,590 тыс. тенге были оплачены третьей стороной, что привело к снижению доли Банка в уставном капитале ОАО СК «Казкоммерцполис» до 65%.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Основные принципы бухгалтерского учета – Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу начислений на основе принципа «исторической стоимости». Переоценка отдельных объектов основных средств в 1997 г. была произведена в соответствии с инструкциями Национального Банка Республики Казахстана (далее по тексту «НБРК») для отражения справедливой стоимости (fair value).

Бухгалтерский учет ведется Банком и его дочерними компаниями в соответствии с применимым законодательством. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерских записей Банка и соответствующим образом скорректирована с целью соответствия Международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и предположений, 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, наиболее подверженные изменениям, относятся к формированию резервов на потери по ссудам и инвестициям и определению справедливой стоимости финансовых инструментов.

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность Банка включает отчетность дочерних предприятий, контрольный пакет акций которых принадлежит Банку. Все операции между предприятиями Банка и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности. Данные дочерние компании учитываются по методу долевого участия в неконсолидированной отчетности Банка.

Инвестиции в ассоциированные компании – Инвестиции в компании, в которых Банк владеет более, чем 20% акционерного капитала и, по мнению руководства имеет возможность оказывать существенное влияние на их операционную и финансовую деятельность, учитываются с использованием метода долевого участия за исключением компаний, которые Банк приобрел и удерживает для последующей перепродажи в ближайшем будущем, или в случае, когда компании действуют в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые значительно снижают их возможности по переводу средств Банку.

Инвестиции в прочие дочерние и ассоциированные компании - Инвестиции в компании, в которых Банк владеет более, чем 20% акционерного капитала, но не имеет возможности или намерения контролировать или оказывать существенное влияние на их финансовую и оперативную политику, или неконсолидация таких компаний не приводит к существенному влиянию на финансовую отчетность Банка в целом, или Банк намерен 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 оценочные резервы.

Дата расчета - Банк отражает обычные приобретения и реализацию финансовых активов на дату расчета. Датой расчета считается дата поставки актива.

Денежные и приравненные к ним средства – Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства в кассе, свободные от ограничений остатки на корреспондентских счетах в Национальных Банках и остатки на корреспондентских счетах в банках стран-участников Организации экономического сотрудничества и развития (далее по тексту «ОЭСР»).

Ценные бумаги торгового портфеля - Ценные бумаги торгового портфеля представлены долговыми ценными бумагами и акциями, которые были приобретены с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене или марже дилера. Ценные бумаги торгового портфеля отражаются в финансовой отчетности по стоимости приобретения и впоследствии отражаются по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения - Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены долговыми ценными бумагами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, по которым Банк имеет твердое намерение и возможность удерживать до погашения. Такие ценные бумаги отражаются по стоимости приобретения с учетом амортизации дисконта за вычетом возможного резерва под обесценение. Амортизированный дисконт относится на процентные доходы по методу эффективной процентной ставки в течение срока погашения.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долговыми ценными бумагами и акциями, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги отражаются в финансовой отчетности по стоимости приобретения, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости уплаченного возмещения. Впоследствии эти ценные бумаги переоцениваются по справедливой стоимости. При этом результаты данной переоценки включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость находящихся в портфеле Банка ценных бумаг торгового портфеля и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе рыночных котировок по цене спроса, или, в случае их отсутствия, на основе оценок экспертов.

Предоставленные ссуды - Ссуды, предоставленные Банком, учитываются по фактической стоимости за вычетом резерва на возможные потери по ссудам. Ссуды, предоставленные Банком по ставке ниже рыночной, дисконтируются до справедливой стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Резервы на возможные потери по ссудам - Расчет резерва на возможные 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 возможные потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе ссуды, 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 возможных потерь по ссудам включает субъективный фактор. В то время как не исключено, что в определенные периоды Банк может нести значительные убытки по сравнению с резервами на возможные потери по ссудам, руководство Банка считает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю.

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

Прекращение начисления процентов по ссудам - Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная задолженность не выплачивается в течение 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. По необслуживаемым (блокированным) ссудам начисление процентов Банком не производится.

Операции 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»). 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. Активы, проданные Банком по соглашениям РЕПО, по-прежнему отражаются в финансовой отчетности, а полученное вознаграждение отражается в составе пассивов в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом. Соглашение обратного РЕПО – это соглашение о приобретении активов и последующей обратной продаже этих активов в будущем с получением наращенного процента. Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, полученные по депозиту, обеспеченному ценными бумагами или другими активами.

Амортизация - Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется на основе линейного метода в течение следующего срока полезной службы:

Здания	40 лет
Мебель и оборудование	3-10 лет
Нематериальные активы	6-7 лет

Иностранные валюты - Активы и пассивы в иностранных валютах пересчитываются по соответствующему курсу валют на дату составления отчетности. Доходы и расходы от

переоценки валютных активов и пассивов включаются в чистый нереализованный доход от курсовой разницы. Валюта, в которой представлена данная финансовая отчетность, - казахстанский тенге, обозначенный как «тенге». Ниже приведены курсы иностранных валют, использованные Банком при подготовке финансовой отчетности:

	2002	2001	2000
Тенге / Доллар США	155.85	150.20	144.50
Тенге / Евро	162.46	134.77	136.21

Отчеты о движении денежных средств не отражают эффекта пересчета валютных статей активов и пассивов, влияние которого включено в чистый нереализованный доход от курсовой разницы.

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.

Налог на прибыль – Налоги на прибыль рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством стран, в которых Банк и его дочерние компании осуществляют деятельность. Банк определяет расходы по уплате налога на прибыль по методу обязательств. В соответствии с данным методом, ожидаемый налоговый эффект текущих временных разниц между бухгалтерской прибылью, согласно МСФО, и налогооблагаемой прибылью, в соответствии с законодательством Казахстана, отражается как обязательства по предстоящей уплате налогов, либо как активы по налогам будущих периодов, которые будут возмещены впоследствии.

Фидуциарная деятельность - Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк несет риск, связанный с оперативной деятельностью данных активов, но не несет кредитный или рыночный риски, относящиеся к данным активам.

Реклассификация - Классификация ряда сумм в финансовой отчетности прошлых лет была изменена в целях приведения ее в соответствие с классификацией, принятой в отчетности текущего года.

3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2002	2001	2000
Процентные доходы, нетто			
Проценты по ссудам клиентам, нетто	21,150,153	15,508,898	10,033,051
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам, нетто	346,746	711,126	534,388
Проценты по долговым ценным бумагам	<u>1,110,697</u>	<u>1,316,069</u>	<u>1,794,237</u>
Итого процентные доходы, нетто	<u>22,607,596</u>	<u>17,536,093</u>	<u>12,361,676</u>
Процентные расходы			
Проценты по счетам клиентов	6,880,159	4,521,120	1,602,788
Проценты по средствам и кредитам, полученным от банков	1,939,714	2,266,854	1,801,352
Проценты по долговым ценным бумагам	2,083,414	762,717	2,019,941
Прочие процентные расходы	<u>354,612</u>	<u>337,074</u>	<u>339,025</u>
Итого процентные расходы	<u>11,257,899</u>	<u>7,887,765</u>	<u>5,763,106</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по ссудам	<u>11,349,697</u>	<u>9,648,328</u>	<u>6,598,570</u>

4. РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ

	2002	2001	2000
Резервы по ссудам клиентам	6,787,170	5,424,494	7,150,934
Резервы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	(124,060)	201,294	55,764
Восстановление резервов по ранее списанным ссудам клиентам	<u>(1,214,865)</u>	<u>(1,387,882)</u>	<u>(5,872,655)</u>
Резервы на возможные потери по ссудам	<u>5,448,245</u>	<u>4,237,906</u>	<u>1,334,043</u>

5. НЕРЕАЛИЗОВАННЫЙ ДОХОД ИЛИ УБЫТОК ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Нереализованный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи на общую сумму 3,916,126 тыс. тенге включает доход от изменения справедливой стоимости инвестиций Банка в ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» на сумму 1,560,086 тыс. тенге и переоценку инвестиций Банка в ЗАО «Эйр Казахстан» на сумму 2,390,700 тыс. тенге.

Стоимость инвестиций Банка в ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» была определена с использованием общепринятой методологии по оценке собственного капитала: был использован фактор роста в 7% годовых и дисконт в размере 13.7%. Применение данного метода оценки приводит к стоимости, которая равна двойному отношению рыночной цены к балансовой стоимости.

В 2001 году инвестиции ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» были учтены по стоимости приобретения и доле в доходах, полученных после приобретения инвестиций. Данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в ассоциированную компанию. Оценка была изменена в результате того, что по мнению Банка данная инвестиция в 2002 году больше не соответствует определению инвестиции в ассоциированные компании (см. Комментарии 15 и 17).

Стоимость инвестиций Банка в ЗАО «Эйр Казахстан» определена в соответствии с договором, заключенным между Банком и Правительством Республики Казахстан. По окончании отчетного периода акции ЗАО «Эйр Казахстан» были реализованы Банком в соответствии с договором. В 2001 г. стоимость инвестиций в ЗАО «Эйр Казахстан» была отражена Банком по нулевой стоимости, основываясь на оценке активов и финансового состояния ЗАО «Эйр Казахстан». Разница между стоимостью акций на 31 декабря 2001 г. и на 31 декабря 2002 г. отражена как доход в текущем году.

6. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2002	2001	2000
Страховые премии Казкоммерцполис	335,214	205,851	–
Возмещение по искам и претензиям	649	433	781,544
Прочие	97,278	76,626	34,505
Прочие доходы	433,141	282,910	816,049

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2002	2001	2000
Расходы по оплате труда	4,178,014	2,914,122	2,498,533
Амортизация	625,058	516,347	453,848
Взносы в Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц	352,755	141,154	38,353
Расходы на рекламу	311,911	289,198	218,573
Командировочные расходы	252,806	203,718	187,106
Содержание зданий и прочих основных средств	242,499	123,837	104,757
Налог на добавленную стоимость	233,676	256,004	233,924
Услуги связи	220,203	223,479	203,806
Аренда	159,584	121,792	94,552
Спонсорская и благотворительная помощь	157,740	182,931	285,651
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	139,282	164,744	30,821
Содержание автотранспорта	109,885	86,373	61,814
Содержание охраны	102,290	113,149	109,094
Таможенная пошлина за ввоз иностранной валюты	89,420	195,443	331,102
Списание материалов	79,461	3,279	21,542
Обучение	68,093	20,375	19,398
Инкассация	65,921	69,536	80,943
Канцелярские товары	52,411	32,639	24,008
Представительские расходы	35,054	21,567	28,677
Почтовые и курьерские расходы	30,157	21,333	14,859
Прочие расходы	449,763	239,082	235,121
Операционные расходы	7,955,983	5,940,102	5,276,482

8. РЕЗЕРВЫ/(ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ) ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ

	2002	2001	2000
Резервы по аккредитивам и гарантиям	1,123,431	379,620	124,489
Резервы/(восстановление резервов) по сомнительным дебиторам	56,140	15,797	(142,952)
Восстановление резервов по ранее списанным активам	(3,300)	(410)	–
Резерв незаработанной премии и технический резерв по страхованию	150,800	130,855	–
Резервы/(восстановление резервов) по прочим операциям	1,327,071	525,862	(18,463)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2002, 2001 и 2000 г.г. составляет:

	2002	2001	2000
Текущий налог	477,990	23,646	53,339
Возврат налога предыдущих лет	–	(153,085)	–
Отсроченный налог (к возврату)	(201,923)	407,994	(207,213)
	276,067	278,555	153,874

Временные разницы по отсроченному налогу на прибыль на 31 декабря 2002 и 2001 г.г. составляют:

	2002	2001
Активы по отсроченному налогу на прибыль по:		
Резервам на потери по начисленным процентам	1,694,726	605,982
Резервам на потери по гарантиям и аккредитивам	252,581	–
Резервам на потери по дебиторам	219,278	2,541
Амортизация дисконта по займам	58,990	–
	2,225,575	608,523
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль по:		
Резервам на потери по ссудам клиентам	2,064,726	1,490,490
Переоценке инвестиций	1,100,795	210,628
Амортизации	243,562	73,562
Переоценке ссуд, зафиксированных в валютном эквиваленте и переоценке иностранной валюты	30,900	177,046
Прочим начислениям	–	73,128
	3,439,983	2,024,854
Отсроченный налог на прибыль текущего года	1,214,408	1,416,331

Соотношение налога на прибыль при использовании законодательно установленной ставки в 30% с фактически начисленным налогом на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2002, 2001 и 2000 г.г., представлено ниже:

	2002	2001	2000
Прибыль до налогообложения	<u>8,257,060</u>	<u>5,567,456</u>	<u>3,870,316</u>
Налог по ставке 30%	2,477,118	1,670,237	1,161,095
Налоговый эффект на освобожденный от налога доход	<u>(2,201,051)</u>	<u>(1,391,682)</u>	<u>(1,314,969)</u>
Налог/(возмещение налога) на прибыль	<u>276,067</u>	<u>278,555</u>	<u>(153,874)</u>
Эффективная налоговая ставка	<u>3.34%</u>	<u>5.0%</u>	<u>(3.9%)</u>

Освобожденный от налога доход, который вызвал снижение эффективной ставки по сравнению с законодательно установленной ставкой, образуется в результате дохода от изменения чистого нереализованного дохода от курсовой разницы, дохода от продажи и переоценки отдельных видов ценных бумаг и некоторых других видов дохода.

10. ДОХОД НА АКЦИЮ

	2002	2001	2000
Доходы:			
Чистая прибыль за год	7,978,763	5,288,901	4,024,190
Минус:			
Дивиденды по привилегированным акциям	(346,626)	–	–
Доходы за минусом дивидендов по привилегированным акциям	<u>7,632,137</u>	<u>5,288,901</u>	<u>4,024,190</u>
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (шт.)	<u>294,182,278</u>	<u>287,982,090</u>	<u>284,677,841</u>
Доход на акцию – базовый и разводненный (в тенге)	<u>25.94</u>	<u>18.37</u>	<u>14.14</u>

11. КАССА И СРЕДСТВА В НБРК И НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

Остатки в НБРК и Национальном Банке Кыргызской Республики (далее по тексту – «НБКР») на 31 декабря 2002 г., 2001 г. и 2000 г. включают остатки на корреспондентских счетах в НБРК и НБКР в виде минимальных резервных требований в сумме 4,172,372 тыс. тенге, 4,342,440 тыс. тенге и 3,467,516 тыс. тенге, соответственно. Банк обязан поддерживать определенные денежные резервы в НБРК и НБКР, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам Банка. Банк имеет право использовать данные резервы, если Банк соответствует требованиям НБРК и НБКР.

Денежные и приравненные к ним средства, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие элементы:

	2002	2001	2000
Касса и средства в НБРК и НБКР	19,394,771	11,478,415	5,011,922
Средства в банках стран-членов ОЭСР (включены в Комментарий 12)	<u>35,832,141</u>	<u>4,711,892</u>	<u>11,817,131</u>
Денежные и приравненные к ним средства	<u>55,226,912</u>	<u>16,190,307</u>	<u>16,829,053</u>

12. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, НЕТТО

	2002	2001
Ссуды банкам	32,554,375	7,394,177
Корреспондентские счета в других банках	<u>11,020,905</u>	<u>10,469,854</u>
	43,575,280	17,864,031
За вычетом резервов на возможные потери по ссудам	<u>(170,136)</u>	<u>(294,196)</u>
	<u>43,405,144</u>	<u>17,569,835</u>

Анализ резервов на возможные потери по ссудам	2002	2001
Резервы на начало года	294,196	92,902
(Возмещение)/начисление за год	<u>(124,060)</u>	<u>201,294</u>
Резервы на возможные потери по ссудам	<u>170,136</u>	<u>294,196</u>

13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ ТОРГОВОГО ПОРТФЕЛЯ

	Процентная ставка (%)	2002	Процентная ставка (%)	2001
Долговые ценные бумаги:				
Краткосрочные ноты НБРК	5.35-5.89%	5,602,484	–	–
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	5.36-9.26%	5,286,027	8.38-13.63%	2,066,943
Государственные казначейские обязательства	6.17-14.4%	2,362,216	7.1-16.3%	814,107
Евробонды Казтрансойл	7.76-13.36%	2,144,527	8.5%	579,522
Евробонды ТуранАлем Финанс Б.В.	8.52-11.30%	1,953,191	8.5%-11.5%	2,971,519
Облигации Каражанбасмунай	11-11.42%	953,851	11.0%	916,747
Евробонды Министерства финансов Российской Федерации	12.75%	571,093	2.5-12.75%	5,190,912
Облигации Казтрансойл	9.72-10.12%	561,428	9.0%	592,369
Евробонды Hurgicane Hydrocarbons Ltd.	12.0%	149,429	–	–
Облигации Восточно-Казахстанской областной администрации	7.83-8.96%	114,947	6.3%	105,909
Облигации Казахтелеком	7.11-10.25%	53,553	–	–
Облигации Алматы Кус	12.0-12.22%	14,611	10.0%	13,994
Облигации ШНОС	11.22%	7,715	–	–
Облигации Атырауского местного исполнительного комитета	6.39-8.6%	6,331	8.0%-8.6%	6,008
Облигации Казахойл	–	–	9.0%	16,562
Итого долговые ценные бумаги		<u>19,781,403</u>		<u>13,274,592</u>
Акции:				
Казахмыс	Доля, % 0.006%	348,008	Доля, % –	–
ГДР Казахтелеком	1.62%	247,904	–	–
Усть-Каменогорский титано-магниевого завод	0.96%	56,134	–	–
Итого акции		<u>652,046</u>		<u>–</u>
Ценные бумаги торгового портфеля		<u>20,433,449</u>		<u>13,274,592</u>

14. ССУДЫ КЛИЕНТАМ, НЕТТО

	2002	2001
Ссуды, обеспеченные смешанными и прочими видами залога	64,880,049	54,925,213
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	43,094,674	28,166,830
Ссуды, обеспеченные прочими гарантиями	17,467,663	9,889,547
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	15,146,295	11,082,062
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства	11,518,467	7,545,635
Ссуды, обеспеченные оборудованием	11,407,946	6,682,223
Ссуды, обеспеченные акциями компаний	9,589,736	13,357,898
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых институтов	50,028	2,075,333
Необеспеченные ссуды	8,175,058	13,441,459
	<u>181,329,916</u>	<u>147,166,200</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	(11,242,456)	(9,504,700)
Ссуды клиентам, нетто	<u>170,087,460</u>	<u>137,661,500</u>

Анализ резервов на потери по ссудам:	2002	2001
Резервы на начало года	9,533,747	6,566,011
Отчисление за год	6,787,170	5,424,494
Списано ссуд	(5,078,461)	(2,485,805)
Резервы на возможные потери по ссудам	<u>11,242,456</u>	<u>9,504,700</u>

Резервы на начало 2002 года включают резервы ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» в сумме 29,047 тыс. тенге.

Анализ ссуд по секторам	2002	2001
Нефтегазовая отрасль	32,790,589	14,555,728
Торговля	31,747,962	22,397,584
Сельское хозяйство	27,744,107	24,153,219
Пищевая промышленность	14,905,962	16,420,604
Строительство	12,801,629	9,339,767
Физические лица	11,993,728	6,474,365
Энергетика	10,185,699	11,107,440
Транспорт и коммуникации	7,263,521	12,798,018
Добывающая промышленность и металлургия	6,040,802	10,020,319
Недвижимость	6,001,187	3,367,485
Гостиничный бизнес	4,134,323	3,449,035
Финансовый сектор	2,664,612	5,860,532
Машиностроение	2,328,420	1,074,959
Культура и искусство	1,810,145	2,216,342
Прочие	8,917,230	3,930,803
	<u>181,329,916</u>	<u>147,166,200</u>
За вычетом резервов на возможные потери по ссудам	(11,242,456)	(9,504,700)
Ссуды клиентам, нетто	<u>170,087,460</u>	<u>137,661,500</u>

В ссуды клиентам включены ссуды, проценты по которым не начисляются, в сумме 2,312,351 тыс. тенге и 1,213,472 тыс. тенге на 31 декабря 2002 г. и 31 декабря 2001 г., соответственно. Общая сумма процентов по данным ссудам, не отнесенная на доходы, составляет 107,540 тыс. тенге и 51,264 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г., 2001 г. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. Банком было выдано одиннадцать ссуд на общую сумму 47,311,194 тыс. тенге и 41,168,401 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка (см. Комментарий 33).

15. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка (%)	2002	Процентная ставка (%)	2001
Долговые ценные бумаги:				
Краткосрочные ноты НБРК	5.66-5.84%	276,675	–	–
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	8.91-9.74%	68,062	–	–
Облигации горадминистрации г. Астана	–	–	8.5%	60,080
Облигации ШНОС	–	–	10.0%	7,381
Итого долговые ценные бумаги		344,737		67,461
	Доля, %		Доля, %	
Акции:				
АБН АМРО Банк Казахстан	29.0%	3,120,172	–	–
Эйр Казахстан	50.0%	2,390,700	–	–
Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат	1.44%	84,067	2.5%	80,958
Казахтелеком в том числе:				
- простые	0.04%	12,779	0.04%	8,232
- привилегированные	0.008%	2,657	0.0005%	120
Актюбинский завод хромовых соединений	3.07%	4,613	3.07%	4,613
	0.008% -		0.008% -	
Прочие	16.67%	8,098	16.67%	7,260
Итого акции		5,623,086		101,183
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5,967,823		168,644

В сентябре 2002 года Банк заключил соглашение с Правительством Республики Казахстан о продаже акций ЗАО «Эйр Казахстан», принадлежащих Банку. В 2003 году акции ЗАО «Эйр Казахстан» были проданы Банком по стоимости, указанной в соглашении. Ранее инвестиция Банка в ЗАО «Эйр Казахстан» была переоценена до нулевой стоимости (см. Комментарий 32).

В 2001 г. инвестиция в ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» рассматривалась как инвестиция в ассоциированные компании, и была учтена по методу долевого участия (см. Комментарий 17). В 2002 г. Банк определил, что эта классификация более не является надлежащей, поскольку Банк более не имеет возможности оказывать существенное влияние на финансовую и операционную деятельность ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан», и Банк перевел данную инвестицию в категорию ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. акции ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» были предоставлены Международной Финансовой Корпорации в качестве залога для обеспечения займа. непогашенная сумма задолженности по данному займу составляет 420,795 тыс. тенге, которую Банк должен погасить до июня 2004 г. Поскольку у Банка есть право досрочного погашения займа, руководство Банка полагает, что факт залога данных акций не может повлиять на способность Банка их реализовать.

16. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка (%)	2002	Процентная ставка (%)	2001
Евробонды ТуранАлем Финанс Б.В.	11.5%	85,602	–	–
Облигации Каражанбасмунай	11.0%	32,656	11.0%	7,591
Облигации Восточно-Казахстанской областной администрации	6.3%	23,448	6.3%	22,132
Облигации Кыргызтелеком	9.0%	17,032	–	–
Облигации Казтрансойла	9.0%	15,452	9.0%	14,736
Облигации ШНОС	10.0%	7,716	10.0%	7,374
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	8.2%	6,211	–	–
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	0%	35	–	–
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	–	–	8.4-13.6%	261,784
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		188,152		313,617

17. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции Банка в ассоциированные компании включают:

	2002		2001	
	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма
Инвестиции в ассоциированные компании				
Пенсионный Фонд УларУмит	29.0%	147,375	25.0%	110,047
ABN AMRO Asset Management	48.88%	82,742	48.88%	69,160
Sinooil	33.33%	55,800	–	–
АБН АМРО Банк Казахстан	–	–	29.0%	1,594,747
Итого инвестиции в ассоциированные компании		285,917		1,773,954

В 2002 году инвестиции в ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» были переведены в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Изменение в классификации произошло по причине того, что Банк прекратил оказывать существенное влияние на оперативную и финансовую деятельность ЗАО «АБН АМРО Банк Казахстан» (см. Комментарий 15).

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

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

	Здания	Мебель и оборудование	Прочие	2002 Итого
Оценочная стоимость или стоимость приобретения				
На 31 декабря 2001 г.	911,895	2,577,148	69,221	3,558,264
Приобретено	388,055	1,280,559	63,425	1,732,039
Поступления от приобретенного дочернего банка	2,495	20,478	5,947	28,920
Перевод	506	1,230	(1,736)	–
Выбыло	(108,621)	(131,962)	(1,883)	(242,466)
На 31 декабря 2002 г.	1,194,330	3,747,453	134,974	5,076,757
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2001 г.	66,897	1,130,726	16,395	1,214,018
Расходы на амортизацию	22,830	469,541	14,381	506,752
Поступления от приобретенного дочернего банка	55	9,124	2,004	11,183
Выбыло	(1,426)	(98,536)	(2,847)	(102,809)
На 31 декабря 2002 г.	88,356	1,510,855	29,933	1,629,144
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2002 г.	1,105,974	2,236,598	105,041	3,447,613
	Здания	Мебель и оборудование	Прочие	2001 Итого
Оценочная стоимость или стоимость приобретения				
На 31 декабря 2000 г.	797,992	2,020,127	55,023	2,873,142
Приобретено	94,138	674,595	41,518	810,251
Перевод	24,423	(82)	(24,341)	–
Выбыло	(4,658)	(117,492)	(2,979)	(125,129)
На 31 декабря 2001 г.	911,895	2,577,148	69,221	3,558,264
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2000 г.	39,080	803,328	9,553	851,961
Расходы на амортизацию	26,048	384,104	10,599	420,751
Перевод	1,897	(380)	(1,517)	–
Выбыло	(128)	(56,326)	(2,240)	(58,694)
На 31 декабря 2001 г.	66,897	1,130,726	16,395	1,214,018
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2001 г.	844,998	1,446,422	52,826	2,344,246

19. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

	2002	2001
Стоимость приобретения		
На начало года	689,477	546,718
Приобретено	201,489	148,485
Поступления от приобретенного дочернего банка	2,776	–
Выбыло	(14,008)	(5,726)
На конец года	<u>879,734</u>	<u>689,477</u>
Накопленная амортизация		
На начало года	161,420	69,242
Расходы на амортизацию	118,306	95,596
Поступления от приобретенного дочернего банка	1,194	–
Выбыло	(9,763)	(3,418)
На конец года	<u>271,157</u>	<u>161,420</u>
Остаточная стоимость на конец года	<u>608,577</u>	<u>528,057</u>

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, НЕТТО

	2002	2001
Проценты к получению	10,433,539	9,811,115
Расходы будущих периодов	1,268,537	531,924
Прочие дебиторы	2,075,322	1,069,284
	<u>13,777,398</u>	<u>11,412,323</u>
За вычетом резервов на проценты к получению и на потери по прочим дебиторам	<u>(2,835,006)</u>	<u>(2,181,676)</u>
Прочие активы, нетто	<u>10,942,392</u>	<u>9,230,647</u>

В отчете о прибылях и убытках процентные доходы отражены за минусом резервов на возможные потери по процентам к получению (см. Комментарий 3).

21. СРЕДСТВА И КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ

	2002	2001
Кредиты, полученные от банков и финансовых организаций, в том числе:		
- Кредит от синдиката банков (срок погашения в декабре 2003 года, ставка 4.18% годовых)	23,377,500	15,020,000
- Кредит от ЕБРР (срок погашения в 2003 году, ставка вознаграждения 1.5%-4.5% годовых)	10,557,278	6,638,840
- Прочие	19,419,497	18,942,463
Кредиты, полученные от НБРК	724,895	1,036,366
Корреспондентские лоро-счета других банков	449,085	1,262,603
Средства и кредиты, полученные от банков	<u>54,528,255</u>	<u>42,900,272</u>

Кредиты, полученные от НБРК, включают средства, полученные в рамках программы поддержки и развития предприятий золотодобывающей промышленности, в сумме 502,030 тыс. тенге и 584,737 тыс. тенге на 31 декабря 2002 г. и 2001 г., соответственно, а также средства Европейского Банка Реконструкции и Развития в сумме 222,866 тыс. тенге и 451,629 тыс. тенге, на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. соответственно, по программе развития промышленности и строительства.

22. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДАННЫЕ ПО ОПЕРАЦИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2001 года в состав ценных бумаг, проданных по операциям РЕПО, входят обязательства Банка по выкупу евробондов Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1,562,460 тыс. тенге с процентной ставкой от 4.17% до 10.5%. Срок действия договора составляет 1 месяц. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в ценные бумаги торгового портфеля.

23. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	Процентная ставка (%)	2002	Процентная ставка (%)	2001
Срочные депозиты	0-13%	99,757,812	0-16%	74,188,084
Счета до востребования	0-2%	38,654,476	0-2%	34,787,217
Счета клиентов		138,412,288		108,975,301

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2002	2001
Евробонды Казкоммерц Интернешнл Б.В. со сроком погашения в мае 2007 г. (процентная ставка 10.125%):		
Транш А, размещенные в мае 2002 г. по цене 99.04	23,377,500	—
Транш В, выпущенные в ноябре 2002 года и размещенные в декабре 2002 г. по цене 107.00	7,792,500	—
	31,170,000	
Минус:		
Евробонды, выкупленные Банком	(1,555,850)	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	29,614,150	—

Евробонды были выпущены в долларах США и представлены в тенге по номинальной стоимости, равной 200,000 тыс. долларов США. Эмитентом является дочерняя компания Банка Казкоммерц Интернешнл Б.В., гарантом выступает Банк. Чистая премия в размере 185,746 тыс. тенге (эквивалент 1,192 тыс. долларов США) включена в статью прочие обязательства (см. Комментарий 26). Проценты по евробондам выплачиваются дважды в год 8 мая и 8 ноября.

25. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	2002	2001
Финансирование от Министерства финансов Республики Казахстан (средневзвешенная процентная ставка 5.41% и 5.79% на 31 декабря 2002 и 2001 г.г., соответственно)	1,594,937	2,049,268
Финансирование от Фонда поддержки малого предпринимательства (средневзвешенная процентная ставка 8.49% и 8.17% на 31 декабря 2002 и 2001 г.г., соответственно)	2,952,022	3,172,317
Прочие привлеченные средства	4,546,959	5,221,585

Финансирование от Министерства финансов Республики Казахстан осуществлено в рамках программы развития сельского хозяйства из средств Азиатского Банка Развития, Международного Банка Реконструкции и Развития и Кредитанштальт фюр Видерауфбау (KfW) в сумме 1,464,393 тыс. тенге и 1,895,587 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г., соответственно; из средств региональных управлений в сумме 130,544 тыс. тенге и 132,115 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г., соответственно.

Финансирование от Фонда поддержки малого предпринимательства осуществлено из средств Европейского Банка Реконструкции и Развития в сумме 2,587,110 тыс. тенге и 2,253,000 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г., соответственно; Азиатского Банка Развития в сумме 364,912 тыс. тенге и 502,095 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г., соответственно.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2002	2001
Начисленные проценты к оплате	3,792,532	2,356,792
Резервы на возможные потери по гарантиям и аккредитивам	1,790,207	666,776
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	1,214,408	1,416,331
Страховые резервы Казкоммерцполис	420,504	269,704
Обязательства по выплате налогов	336,819	300,430
Чистая премия по евробондам Казкоммерц Интернешнл Б.В.	185,746	–
Прочие обязательства	1,759,674	2,072,688
Прочие обязательства	9,499,890	7,082,721

27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Дата погашения	Процентная ставка (%)	2002	2001
Субординированные облигации	2007	11%	3,062,997	2,941,815
Субординированный долг Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft	2008	9.31%	1,624,600	–
Международные субординированные облигации	2007	5.5%	1,324,725	–
Субординированный долг			6,012,322	2,941,815

Международные субординированные облигации были выпущены в апреле 2002 года в соответствии с решением Общего Собрания Акционеров (см. комментарий 32) в долларах США и представляют собой эквивалент 8,500 тыс. долларов США в тенге на 31 декабря 2002 года.

28. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 годов структура капитала Банка была следующей:

	2002	2001
Объявленный акционерный капитал на 31 декабря:		
Простые акции номинальной стоимостью 10 тенге	3,750,000	3,750,000
Привилегированные акции номинальной стоимостью 10 тенге	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000</u>
	5,000,000	5,000,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря:		
Простые акции номинальной стоимостью 10 тенге	2,942,201	2,942,201
Привилегированные акции номинальной стоимостью 10 тенге	<u>557,632</u>	<u>555,901</u>
	3,499,833	3,498,102
Акционерный капитал, выкупленный на 31 декабря:		
Простые акции номинальной стоимостью 10 тенге	<u>(145)</u>	<u>(411)</u>
	(145)	(411)
Итого акционерный капитал на 31 декабря:	<u>3,499,688</u>	<u>3,497,691</u>

В июле 2001 года на Внеочередном Собрании Акционеров принято решение об увеличении акционерного капитала до 5 млрд. тенге, выпуске и размещении привилегированных акций в объеме 1,250,000 тыс. тенге или 25% от объявленного акционерного капитала. 28 декабря 2001 года Банк зарегистрировал эмиссию привилегированных акций. Дополнительную эмиссию простых акций предполагается зарегистрировать и разместить в первом квартале 2003 года.

Простые акции: Объявлено 375,000,000 акций, зарегистрировано и частично оплачено 294,220,100 акций номинальной стоимостью 10 тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г.

Привилегированные акции: По состоянию на 31 декабря 2002 года объявлено и зарегистрировано 125,000,000 акций, частично оплачено 55,763,155 акций номинальной стоимостью 10 тенге. По состоянию на 31 декабря 2001 года объявлено и зарегистрировано 125,000,000 акций, частично оплачено 55,590,138 акций номинальной стоимостью 10 тенге. Дивиденды по привилегированным акциям составляют до 0.04 доллара США на акцию.

В 2002 г. Общим Собранием Акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по привилегированным акциям за 2002 г. в общей сумме 346,626 тыс. тенге. Дивиденды были начислены и выплачены в течение 2002 г.

29. НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ТРИ ГОДА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002, 2001 и 2000 г.г. И НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ БАНКА НА 31 ДЕКАБРЯ 2002 И 2001 г.г

НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	2002	2001	2000
Процентные доходы, нетто	22,492,166	17,443,830	12,283,580
Процентные расходы, нетто	<u>11,356,324</u>	<u>7,919,862</u>	<u>5,797,484</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по ссудам	11,135,842	9,523,968	6,486,096
Резервы на возможные потери по ссудам	<u>5,450,933</u>	<u>4,237,906</u>	<u>1,334,043</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	<u>5,684,909</u>	<u>5,286,062</u>	<u>5,152,053</u>
Услуги и комиссионные сборы, полученные	5,526,436	3,711,080	2,688,609
Услуги и комиссионные сборы, уплаченные	(1,072,067)	(711,308)	(1,016,566)
Чистая прибыль от продажи ценных бумаг торгового портфеля	489,308	418,951	304,233
Чистая неререализованная прибыль от переоценки ценных бумаг торгового портфеля	354,781	1,009,721	904,884
Нереализованная прибыль/(убыток) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	3,916,126	-	(1,427,000)
Реализованный (убыток)/прибыль от ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(1,415)	6,921
Доля в доходах ассоциированных компаний	33,869	389,083	358,202
Доля в доходах дочерних компаний	225,249	207,986	134,057
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	624,585	731,006	482,390
Чистый неререализованный доход от курсовой разницы	554,300	606,603	602,047
Полученные дивиденды	443,990	-	-
Прочие доходы	<u>88,686</u>	<u>66,502</u>	<u>814,687</u>
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	<u>11,185,263</u>	<u>6,428,209</u>	<u>3,852,464</u>
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД	16,870,172	11,714,271	9,004,517
Операционные расходы	<u>7,530,296</u>	<u>5,775,454</u>	<u>5,159,107</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	9,339,876	5,938,817	3,845,410
Резервы/(восстановление резервов) на потери по прочим операциям	<u>1,136,657</u>	<u>395,007</u>	<u>(18,463)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	8,203,219	5,543,810	3,863,873
Налог/(возмещение налога) на прибыль	<u>224,456</u>	<u>254,909</u>	<u>(160,317)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u>7,978,763</u>	<u>5,288,901</u>	<u>4,024,190</u>

НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ БАНКА НА 31 ДЕКАБРЯ 2002 И 2001 г.г.

	2002	2001
АКТИВЫ		
Касса и средства в НБРК	19,024,089	11,451,823
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	43,270,143	17,427,104
Ценные бумаги торгового портфеля	19,473,456	13,060,871
Ссуды клиентам, нетто	169,932,124	137,661,743
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,516,540	72,814
Инвестиции в дочерние компании	1,153,352	679,608
Инвестиции в ассоциированные компании	230,117	1,773,954
Основные средства, нетто	3,275,442	2,299,546
Нематериальные активы, нетто	587,740	522,178
Прочие активы, нетто	10,007,052	8,753,859
ИТОГО АКТИВЫ	<u><u>272,470,055</u></u>	<u><u>193,703,500</u></u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Средства и кредиты, полученные от банков	54,388,968	42,900,272
Ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО	–	1,562,460
Счета клиентов	138,112,756	109,232,213
Долговые ценные бумаги	29,621,942	–
Прочие привлеченные средства	4,546,959	5,221,585
Прочие обязательства	7,718,047	6,182,356
Субординированный долг	6,013,865	2,943,287
Дивиденды к выплате	374	1,236,325
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u><u>240,402,911</u></u>	<u><u>169,278,498</u></u>
УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	–	–
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Акционерный капитал	3,499,833	3,498,102
Резервы	28,567,311	20,926,900
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	<u><u>32,067,144</u></u>	<u><u>24,425,002</u></u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	<u><u>272,470,055</u></u>	<u><u>193,703,500</u></u>

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ С ВНЕБАЛАНСОВЫМ РИСКОМ

В ходе своей обычной деятельности Банк использует финансовые инструменты с внебалансовым риском для удовлетворения потребностей клиентов. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в балансе. По состоянию на 31 декабря 2002 г. Банк выдал гарантии на общую сумму 18,951,094 тыс. тенге и открыл аккредитивы на общую сумму 18,465,695 тыс. тенге, а также имел открытые валютные форвардные контракты на сумму 3,604,380 тыс. тенге.

Максимальный размер риска от кредитных потерь в отношении выданных гарантий и открытых аккредитивов определяется суммами контрактов по этим инструментам. Поскольку ожидается, что большинство этих обязательств не будет востребовано в течение срока их действия, общая сумма не обязательно представляет будущие денежные требования.

Резерв на потери по условным обязательствам составил 1,790,207 тыс. тенге и 666,776 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. соответственно (см. Комментарий 26). Начисление резерва на потери по аккредитивам и гарантиям составило 1,123,431 тыс. тенге, 379,620 тыс. тенге и 124,489 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2002, 2001 и 2000 г.г., соответственно (см. Комментарий 8).

По состоянию на 31 декабря 2002 г. условные обязательства составляли:

	до 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Гарантии	3,062,258	1,610,104	3,265,618	8,960,850	2,052,264	18,951,094
Аккредитивы	4,528,845	11,206,760	1,944,611	785,479	–	18,465,695
Форвардные контракты	2,045,880	1,558,500	–	–	–	3,604,380
Опционы	3,117,000	–	1,558,500	–	–	4,675,500

Реализованные опционы «пут» истекли в январе 2003 г. без предъявления требований, как результат реструктуризации долгового инструмента, к которому они относились.

К внебалансовым обязательствам Банк применяет процедуры управления рисками, аналогичные процедурам, применяемым для балансовых статей.

31. УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам - По состоянию на 31 декабря 2002 года у Банка не было существенных обязательств по капитальным затратам.

Налогообложение - По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов, выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет. С 1 января 2002 года был введен в действие новый Налоговый кодекс.

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.

Операционная среда - Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции Банка могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и предпринимательской среде.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают юридические и физические лица, являющиеся акционерами, дочерними компаниями или предприятиями под общим с Банком руководством или контролем.

	31 декабря 2001г.	Итого выдано в 2002 г.	Итого погашено в 2002 г.	31 декабря 2002г.
Кредиты	8,181,619	1,757,202	8,313,214	1,625,607
Депозиты	1,021,611	5,705,232	5,773,614	953,229

	2002	2001	тыс. тенге 2000
Процентные доходы	275,541	215,720	225,729
Процентные расходы	99,341	46,384	61,288

Значительное снижение объемов ссуд, выданных связанным компаниям на 31 декабря 2002 г., связано с погашением ссуды, предоставленной компании «Central Asian Industrial Investments N.V.» в сумме 5,596,953 тыс. тенге и списанием ссудной задолженности ЗАО «Эйр Казахстан» в сумме 2,375,277 тыс.тенге, в связи с прощением долга. В соответствии с Постановлением Правительства РК №1004 «О некоторых вопросах ЗАО «Эйр Казахстан», Банк подписал с заемщиком «Соглашение о прощении долга» от 13.09.2002 г., в соответствии с которым государство оплачивает 2,390,700 тыс.тенге в счет приобретения принадлежащих Банку 150,000 акций ЗАО «Эйр Казахстан» (50% уставного капитала), а Банк прощает долг заемщику.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. Банком были выданы гарантии связанным сторонам на сумму 27,274 тыс. тенге и 19,526 тыс. тенге, соответственно, и аккредитивы на сумму 5,455 тыс.тенге и 108,935 тыс.тенге, соответственно.

Оборот сделок по купле-продаже торговых ценных бумаг, заключенных Банком со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2002 г. составил 67,573 тыс.тенге, а за аналогичный период прошлого года объем таких сделок составлял 2,305,110 тыс. тенге.

Инвестиции Банка в акции компаний – связанных сторон на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. составили 147,529 тыс. тенге и 110,048 тыс. тенге, соответственно.

Согласно решения Общего Собрания Акционеров Банка от 30 марта 2001г. о распределении дивидендов на простые акции, в апреле 2002 года Банк выпустил международные субординированные облигации на сумму 1,324,725 тыс. тенге (эквивалент 8,500 тыс. долл. США) и разместил их пропорционально среди держателей простых акций (см. Комментарий 27).

По состоянию на 31 декабря 2002 г. Central Asian Industrial Holdings N.V. разместил беспроцентный депозит в Казкоммерц Интернешнл Б.В., дочерней компании Банка, на сумму 5,143,050 тыс. тенге (эквивалент 33,000 тыс. долларов США), которые были отражены на счетах клиентов (см. Комментарий 23). Данный депозит позже был предоставлен в виде обеспечения для кредита, выданного компании «Каракудукмунай».

В 2002 году были начислены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям в сумме 346,626 тыс.тенге.

В 2002 г. ОАО «Казкоммерц Секьюритиз» получил от связанных сторон 31,078 тыс. тенге и 13,728 тыс. тенге за размещение облигаций и консультационные услуги, соответственно.

33. СОВОКУПНЫЙ РИСК НА ОДНОГО ЗАЕМЩИКА

По состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. Банком были выданы ссуды клиентам, превышающие десять процентов от суммы собственного капитала, следующим предприятиям и организациям:

	2002	2001
Холдинг «Толкыннефтегаз»	6,014,472	–
Продкорпорация	4,844,615	–
Холдинг «Golden Grain group»	4,760,687	–
Холдинг «Казполмунай»	4,519,554	3,592,276
Холдинг «Ай-дан»	4,231,572	–
Assets Ltd	4,205,645	–
Международный аэропорт Алматы	3,994,142	3,609,791
Корпорация «Ордабасы»	3,879,845	–
Холдинг «Сеймар»	3,750,303	3,234,498
Холдинг «Алиби»	3,673,649	3,825,385
Зангар	3,436,710	–
Холдинг «Центрально-Азиатский»	–	5,892,066
Испат-Кармет	–	3,861,616
Холдинг «АМЗ»	–	3,637,781
КГП «Энергосбережение»	–	3,512,048
Агроцентр Астана	–	3,465,569
Capital investments Ltd	–	3,418,852
Холдинг «Жулдыз»	–	3,118,519
	47,311,194	41,168,401

34. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ЛЬГОТЫ ПРИ УХОДЕ НА ПЕНСИЮ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенном в действие в полном объеме с 1 января 1998 года и заменившем действовавшую ранее солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную, все работники имеют право на гарантированное пенсионное обеспечение при наличии трудового стажа по состоянию на 1 января 1998 года в размере, пропорциональном трудовому стажу, а также на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных пенсионных взносов работников в размере 10% от доходов.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. и 2001 г. Банк не имел обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ (FAIR VALUE) ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Настоящий комментарий по оценке справедливой стоимости (fair value) финансовых инструментов подготовлен в соответствии с МСФО №32 и №39. В связи с тем, что не существует сформированного рынка для большей части финансовых инструментов Банка, возникает необходимость в допущениях для оценки справедливой стоимости, основанных на текущих экономических условиях и специфических рисках, присущих данному финансовому инструменту. Представленные ниже оценки необязательно соответствуют суммам, которые Банк мог бы получить от реализации финансовых инструментов в настоящих рыночных условиях при полной продаже данного финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. были использованы следующие методы и допущения для определения справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов, для которых представляется возможным определить такую стоимость.

Денежные средства и средства в НБРК и НБКР, а также ссуды и средства, предоставленные банкам - Справедливая стоимость данных краткосрочных финансовых инструментов определяется на основе текущей стоимости, что является адекватным основанием для подобной оценки.

Ценные бумаги торгового портфеля - Ценные бумаги торгового портфеля отражаются по справедливой стоимости.

Ссуды клиентам - Справедливая стоимость ссудного портфеля определяется на основе условий кредитования и процентной ставки отдельной ссуды по каждому сектору кредитования. Оценка резервов на потери по ссудам включает премию за риск, характерную для разных видов ссуд, зависящую от экономической ситуации данного сектора экономики, где работает заемщик, экономического положения кредитора и полученных гарантий и обеспечения. Соответственно, резерв на потери по ссудам является реальной оценкой дисконта, необходимого для отражения влияния кредитного риска.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи отражаются по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночной стоимости данной бумаги, или, в случае отсутствия такой стоимости, то на основе оценок руководства Банка.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения - Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, что приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Инвестиции - Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия в капитале. Инвестиции в дочерние компании, управление в которых осуществляется на временной основе или не представляющие значимости в рамках Банка в целом,

учитываются по стоимости приобретения или рыночной стоимости, если рыночная стоимость ниже стоимости приобретения. Стоимостная оценка инвестиций является разумной оценкой, что приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Средства и кредиты, полученные от банков, счета клиентов - Текущая стоимость является приемлемой оценкой справедливой стоимости данных финансовых инструментов.

Ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО - Балансовая стоимость ценных бумаг, проданных по операциям РЕПО, является разумной оценкой их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по номинальной стоимости. Премии и дисконт по ценным бумагам амортизируется в течение срока действия инструмента, а их недоамортизированные остатки зачитываются и отражаются в прочих активах или прочих обязательствах.

36. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО БАНКА

В 2002 г. Банк приобрел 73.84% уставного капитала АК «Кыргызавтобанк», коммерческого банка, работающего в Кыргызской Республике, который был переименован в ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» в декабре 2002 г.

На дату приобретения активы и обязательства дочернего банка были представлены следующим образом:

Активы/(пассивы)	тыс. тенге
Касса и средства в НБКР	475,784
Суды и средства, предоставленные банкам	40,481
Суды клиентам, нетто	168,244
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	756
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	967
Основные средства, нетто	17,305
Нематериальные активы, нетто	1,544
Прочие активы, нетто	45,441
Предоплаты по налогам	855
Средства и кредиты, полученные от банков	(50,787)
Счета клиентов	(424,938)
Прочие обязательства	(19,523)
Задолженность перед Министерством финансов КР	(667)
Чистые активы	255,462
Гудвил	(5,622)
Уплаченная сумма	249,840

Активы дочернего банка были включены в консолидированную отчетность Банка со дня приобретения.

37. НОРМАТИВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Банк обязан соблюдать определенные требования к минимальному размеру капитала, устанавливаемые НБРК. По состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 г.г. Банк соответствовал этим минимальным требованиям.

Банк рассчитал требования к достаточности капитала, руководствуясь инструкциями Банка Международных Расчетов.

Величина капитала Банка и нормативы достаточности приведены в следующей таблице:

	Достаточность капитала Банка		Нормативные минимальные требования к достаточности капитала	
	Сумма в тыс. тенге	%	Сумма в тыс. тенге	%
На 31 декабря 2002 года				
Итого капитал	37,484,463	16.4%	18,321,433	8.0%
Капитал 1-го порядка	24,080,153	10.5%	9,160,717	4.0%
На 31 декабря 2001 года				
Итого капитал	29,607,201	17.2%	13,746,566	8.0%
Капитал 1-го порядка	19,126,002	11.1%	6,873,283	4.0%

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

ОАО «Казкоммерцбанк» и Европейский Банк Реконструкции и Развития выразили согласие на участие ЕБРР в уставном капитале Банка и Совет Директоров ЕБРР одобрил 5 марта 2003 года приобретение в течение первого полугодия 2003 года 15% вновь выпускаемых простых акций ОАО «Казкоммерцбанк».

К концу 2003 года ОАО «Казкоммерцбанк» намерен приобрести 50% уставного капитала АО «Москоммерцбанк», коммерческого банка, работающего в Российской Федерации.

15 ноября 2002 г. Банк зарегистрировал новую эмиссию на выпуск субординированных ценных бумаг на общую сумму 7,500 тыс. тенге. После отчетной даты Банк разместил данные ценные бумаги на общую сумму 3,700 тыс. тенге с годовой купонной ставкой 8% и сроком погашения через 7 лет.

39. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

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

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

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

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

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

40. АНАЛИЗ ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ

Следующая таблица представляет собой анализ риска процентной ставки и риска ликвидности. Срок погашения активов, приносящих процентный доход, и пассивов, по которым осуществляется процентный расход, обычно наступает относительно быстро, а процентные ставки пересчитываются только на дату погашения.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Резервы на возможные потери	2002 тыс.тенге Итого
АКТИВЫ							
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	43,575,280	–	–	–	–	(170,136)	43,405,144
Ценные бумаги торгового портфеля	1,924,299	1,256,413	11,215,700	6,031,369	5,668	–	20,433,449
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	11,487,070	13,923,107	46,547,690	97,214,900	12,157,149	(11,242,456)	170,087,460
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,562,528	104,847	3,300,448	–	–	–	5,967,823
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	188,152	–	–	188,152
Итого активы, приносящие процентный доход	59,549,177	15,284,367	61,063,838	103,434,421	12,162,817	(11,412,592)	240,082,028
Касса и средства в НБРК	19,394,771	–	–	–	–	–	19,394,771
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	285,917	–	285,917
Основные средства, нетто	–	–	–	–	3,447,613	–	3,447,613
Нематериальные активы, нетто	–	–	–	–	608,577	–	608,577
Прочие активы, нетто	3,778,090	2,579,402	3,719,781	3,405,308	294,817	(2,835,006)	10,942,392
ИТОГО АКТИВЫ	82,722,038	17,863,769	64,783,619	106,839,729	16,799,741	(14,247,598)	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства и кредиты, полученные от банков	9,968,303	284,785	38,261,304	5,504,772	509,091	–	54,528,255
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	29,614,150	–	–	29,614,150
Счета клиентов	54,531,114	23,753,871	40,408,715	19,718,545	43	–	138,412,288
Прочие привлеченные средства	399	467	325,858	3,537,525	682,710	–	4,546,959
Субординированный долг	–	–	–	1,272,265	4,740,057	–	6,012,322
Итого обязательства, по которым осуществляется процентный расход	64,499,816	24,039,123	78,995,877	59,647,257	5,931,901	–	233,113,974
Прочие обязательства	1,557,925	960,358	2,892,101	664,387	1,214,408	2,210,711	9,499,890
Дивиденды к выплате	406	–	–	–	–	–	406
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	66,058,147	24,999,481	81,887,978	60,311,644	7,146,309	2,210,711	242,614,270
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(4,950,639)	(8,754,756)	(17,932,039)	43,787,164	6,230,916		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(4,950,639)	(13,705,395)	(31,637,434)	12,149,730	18,380,646		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(1.80%)	(4.99%)	(11.51%)	4.42%	6.69%		
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(2,045,880)	(1,558,500)	–	–	–	–	(3,604,380)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	2,044,177	1,565,000	–	–	–	–	3,609,177
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(1,703)	6,500	–	–	–		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(1,703)	4,797	4,797	4,797	4,797		
Суммарная разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, по балансовым и внебалансовым обязательствам	(4,952,342)	(13,700,598)	(31,632,637)	12,154,527	18,385,443		

41. АНАЛИЗ ПО ВИДАМ ВАЛЮТ

2002
тыс. тенге

	Тенге	USD 1 USD = 155.85 KZT	EUR 1 EUR = 162.46 KZT	Прочие	Резервы на возможные потери	Итого
АКТИВЫ						
Касса и средства в НБРК	8,613,309	9,734,538	666,027	380,897	–	19,394,771
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	121,773	41,043,691	470,545	1,939,271	(170,136)	43,405,144
Ценные бумаги торгового портфеля	8,373,204	12,058,361	1,848	36	–	20,433,449
Ссуды клиентам, нетто	43,992,601	131,649,095	5,595,330	92,890	(11,242,456)	170,087,460
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,899,761	68,062	–	–	–	5,967,823
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	188,152	–	–	–	188,152
Инвестиции в ассоциированные компании	285,917	–	–	–	–	285,917
Основные средства, нетто	3,428,847	–	–	18,766	–	3,447,613
Нематериальные активы, нетто	592,880	–	–	15,697	–	608,577
Прочие активы, нетто	6,963,263	6,516,391	288,449	9,295	(2,835,006)	10,942,392
ИТОГО АКТИВЫ	78,271,555	201,258,290	7,022,199	2,456,852	(14,247,598)	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства и кредиты, полученные от банков	1,191,548	48,712,442	3,055,794	1,568,471	–	54,528,255
Счета клиентов	35,859,377	100,395,367	1,318,849	838,695	–	138,412,288
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	29,614,150	–	–	–	29,614,150
Прочие привлеченные средства	130,544	3,733,705	682,710	–	–	4,546,959
Прочие обязательства	3,186,159	4,035,043	53,276	14,701	2,210,711	9,499,890
Субординированный долг	–	4,387,722	1,624,600	–	–	6,012,322
Дивиденды к выплате	374	–	–	32	–	406
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40,368,002	190,878,429	6,735,229	2,421,899	2,210,711	242,614,270
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	37,903,553	10,379,861	286,970	34,953		
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	–	(3,117,000)	(487,380)	–	–	(3,604,380)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	3,124,000	485,177	–	–	–	3,609,177
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕТТО	3,124,000	(2,631,823)	(487,380)	–		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	41,027,553	7,748,038	(200,410)	34,953		

42. ГЕОГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

	2002 тыс. тенге			
	Страны – члены ОЭСР	Страны, не являющиеся членами ОЭСР	Резервы на возможные потери	Итого
АКТИВЫ				
Касса и средства в НБРК	5,727,509	13,667,262		19,394,771
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	35,832,141	7,743,139	(170,136)	43,405,144
Ценные бумаги торгового портфеля	1,814,247	18,619,202	–	20,433,449
Ссуды клиентам, нетто	178,760	181,151,156	(11,242,456)	170,087,460
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,848	5,965,975	–	5,967,823
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	188,152	–	188,152
Инвестиции в ассоциированные компании	–	285,917	–	285,917
Основные средства, нетто	–	3,447,613	–	3,477,613
Нематериальные активы, нетто	–	608,577	–	608,577
Прочие активы, нетто	3,276,462	10,500,936	(2,835,006)	10,942,392
ИТОГО АКТИВЫ	46,830,967	242,177,929	(14,247,598)	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства и кредиты, полученные от банков	41,114,851	13,413,404	–	54,528,255
Счета клиентов	6,107,669	132,304,619	–	138,412,288
Выпущенные долговые ценные бумаги	29,614,150	–	–	29,614,150
Прочие привлеченные средства	–	4,546,959	–	4,546,959
Прочие обязательства	882,423	6,406,756	2,210,711	9,499,890
Субординированный долг	4,687,597	1,324,725	–	6,012,322
Дивиденды к выплате	–	406	–	406
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	82,406,690	157,996,869	2,210,711	242,614,270
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(35,575,723)	84,181,060		
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(487,380)	(3,117,000)	–	(3,604,380)
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	485,177	3,124,000	–	3,609,177
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕТТО	(2,203)	7,000		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(35,577,926)	84,188,060		