

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**СЖАТАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 г.**

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ О КОМПИЛЯЦИИ СЖАТОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СЖАТАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 г.	
Сжатый консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Сжатый консолидированный бухгалтерский баланс	3
Сжатый консолидированный отчет о движении капитала	4
Сжатый консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Выборочные комментарии к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности	6-18

ОТЧЕТ О КОМПИЛЯЦИИ СЖАТОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»:

На основании информации, предоставленной руководством, мы провели в соответствии с Международными стандартами аудита, применимыми и для заданий по компиляции, компиляцию сжатого консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Банк») по состоянию на 30 июня 2003 г., сжатого консолидированного отчета о прибылях и убытках, а также сжатого консолидированного отчета о движении капитала и сжатого консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на ту же дату.

Ответственность за данную финансовую отчетность несет руководство Банка. Мы не проводили аудита или обзорной проверки данной финансовой отчетности и, соответственно, не выражаем уверенности по ней.

Deloitte & Touche

12 августа 2003 г.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 г. (в тысячах тенге, кроме данных о доходе на акцию)

	Коммен- тарии	30 июня 2003 г. (неаудир.)	30 июня 2002 г. (неаудир.)
Процентные доходы	2, 15	15,104,410	9,824,474
Процентные расходы	2, 15	(8,330,423)	(5,080,264)
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам		6,773,987	4,744,210
Резервы на потери по ссудам		(3,168,132)	(675,941)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		3,605,855	4,068,269
Доходы по услугам и комиссиям		3,515,601	2,432,414
Расходы по услугам и комиссиям		(698,114)	(412,673)
Чистая прибыль от продажи ценных бумаг торгового портфеля		448,193	298,545
Чистая нереализованная прибыль от переоценки ценных бумаг торгового портфеля		60,720	243,048
Нереализованная прибыль от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1,740	-
Реализованный убыток от ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(80,104)	-
Доля в доходах ассоциированных компаний		93,488	237,706
Чистый доход по операциям с иностранной валютой		648,174	395,933
Чистый нереализованный (расход) / доход от курсовой разницы		(88,119)	107,066
Чистый доход от продажи доли в дочерней компании		36,624	-
Дивиденды полученные		371,457	2,494
Прочие доходы		317,359	182,564
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		4,627,019	3,487,097
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		8,232,874	7,555,366
Операционные расходы		(3,641,545)	(3,570,664)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,591,329	3,984,702
Резервы на потери по прочим операциям		(76,664)	(343,509)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,514,665	3,641,193
Налог на прибыль	3	(105,164)	(93,463)
ПРИБЫЛЬ		4,409,501	3,547,730
ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА		(96,307)	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		4,313,194	3,547,730
Доход на акцию			
Базовый и разводненный (в тенге)	4	13.51	10.86

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер ОАО «Казкоммерцбанк»

12 августа 2003 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Отчет о компиляции сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 1. Смотрите прилагаемые выборочные комментарии к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
АКТИВЫ			
Касса и средства в Национальных Банках Республики Казахстан и Кыргызской Республики		17,304,910	19,394,771
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери		60,449,580	43,451,143
Ценные бумаги торгового портфеля	5, 15	81,034,405	21,172,561
Ссуды клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	6, 15	193,434,479	177,515,360
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	159,524	5,539,019
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	16,461	17,276
Инвестиции в ассоциированные компании	9, 15	315,743	285,917
Основные средства, за вычетом накопленного износа		5,259,207	3,447,613
Нематериальные активы, за вычетом накопленного износа		586,090	608,577
Прочие активы, за вычетом резервов по прочим операциям	10	5,850,304	3,329,061
ИТОГО АКТИВЫ		364,410,703	274,761,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Ссуды и средства, полученные от банков		32,672,031	54,662,867
Счета клиентов	15	171,166,530	141,371,975
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	100,955,134	30,316,786
Прочие привлеченные средства		4,298,112	4,651,066
Прочие обязательства	12	9,192,451	5,550,761
Субординированный долг		8,671,076	6,060,409
Дивиденды к выплате	13	339,828	406
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		327,295,162	242,614,270
УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14	-	-
ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА		359,279	81,240
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал		3,499,688	3,499,688
Резервы		33,256,574	28,566,100
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		36,756,262	32,065,788
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		364,410,703	274,761,298

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер ОАО «Казкоммерцбанк»

12 августа 2003 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Отчет о компиляции сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 1.
Смотрите прилагаемые выборочные комментарии к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

	Акционер- ный капитал	Эмиссионная разница	Резерв переоценки	Нераспреде- ленная прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2001 г.	3,497,691	5,464,687	8,125	15,452,525	24,423,028
Амортизация переоценки основных средств	-	-	(6)	6	-
Увеличение акционерного капитала, в т. ч.:					
- привилегированные акции	1,731	8,273			10,004
Выкупленные акции	(36)	(592)			(628)
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	(351,755)	(351,755)
Чистая прибыль за период	-	-	-	3,547,730	3,547,730
Сальдо на 30 июня 2002 г. (неаудир.)	<u>3,499,386</u>	<u>5,472,368</u>	<u>8,119</u>	<u>18,648,506</u>	<u>27,628,379</u>
Сальдо на 31 декабря 2002 г.	3,499,688	5,473,313	6,872	23,085,915	32,065,788
Переоценка основных средств	-	-	716,702	-	716,702
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	(339,422)	(339,422)
Прибыль за период	-	-	-	4,313,194	4,313,194
Сальдо на 30 июня 2003 г. (неаудир.)	<u>3,499,688</u>	<u>5,473,313</u>	<u>723,574</u>	<u>27,059,687</u>	<u>36,756,262</u>

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер ОАО «Казкоммерцбанк»

12 августа 2003 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Отчет о компиляции сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 1.
Смотрите прилагаемые выборочные комментарии к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	30 июня 2002 г. (неаудир.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	4,514,665	3,641,193
Поправки на:		
Резервы на потери по ссудам	3,168,132	675,941
Резервы на потери по прочим операциям	76,664	343,509
Нереализованный доход по ценным бумагам торгового портфеля, имеющимся в наличии для продажи и амортизация дисконта по ценным бумагам	(959,422)	(730,608)
Чистый нереализованный расход / (доход) от курсовой разницы	88,119	(107,066)
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	488,546	282,468
Уменьшение начисленных процентов	2,008,141	1,834,334
Долю в доходах ассоциированных компаний	(93,488)	(237,706)
Операционная прибыль до изменений в операционных активах/обязательствах	9,291,357	5,702,065
Изменения в операционных активах и обязательствах		
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	(12,088,580)	10,037,097
Ценные бумаги торгового портфеля	(58,497,919)	(6,280,463)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и инвестиции в ассоциированные компании	5,461,683	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	(19,549,692)	(22,260,588)
Полученные дивиденды	370,453	377,392
Прочие активы	(3,236,200)	(708,360)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Ссуды и средства, полученные от банков	(22,239,461)	(11,924,559)
Счета клиентов	29,424,544	3,871,772
Прочие привлеченные средства	(311,756)	227,220
Прочие обязательства	3,484,439	1,690,877
Выбытие денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль	(67,891,132)	(19,267,547)
Налог на прибыль уплаченный	(56,065)	(11,570)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности	(67,947,197)	(19,279,117)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистое приобретение основных средств	(1,501,059)	(599,161)
Чистое приобретение нематериальных активов	(50,324)	(72,033)
Приобретение инвестиций в дочерние компании	(19,540)	-
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности	(1,570,923)	(671,194)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Ценные бумаги, выпущенные банком, чистая стоимость	69,656,575	23,011,500
Выпуск субординированных облигаций	2,606,805	1,731
Акции выкупленные, чистая стоимость	-	(36)
Поступления от эмиссионной разницы, чистая стоимость	-	7,681
Выплата дивидендов по простым акциям	-	(847)
Увеличение доли меньшинства	278,039	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	72,541,419	23,020,029
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ И ПРИРАВНЕННЫХ К НИМ СРЕДСТВ	3,023,299	3,069,718
ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	55,226,912	16,190,307
ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	58,250,211	19,260,025

Проценты уплаченные и полученные в денежном выражении за период, закончившийся 30 июня 2003 г., составляют 6,585,352 тыс. тенге и 15,625,470 тыс. тенге, соответственно.

Проценты уплаченные и полученные в денежном выражении за период, закончившийся 30 июня 2002 г., составляют 5,417,834 тыс. тенге и 8,065,464 тыс. тенге, соответственно.

Подписано от имени Банка:

Н. А. Жусупова
Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

П. А. Чеусов
Главный бухгалтер ОАО «Казкоммерцбанк»

12 августа 2003 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Отчет о компиляции сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 1. Смотрите прилагаемые выборочные комментарии к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ВЫБОРОЧНЫЕ КОММЕНТАРИИ К СЖАТОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 г. (в тысячах тенге)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Организация – ОАО «Казкоммерцбанк» (далее «Казкоммерцбанк») 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 под именем ОАО «Казкоммерцбанк» и получил лицензию Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) 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.

По состоянию на 30 июня 2003 г. в число дочерних компаний Казкоммерцбанка 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 «Казкоммерц -Полис»	Республика Казахстан	65%	Страхование	14 ноября 2000 г.
«Казкоммерц Интернэшнл 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	73.97%	Коммерческий банк	30 июня 2002 г.

В июне 2002 г. Казкоммерцбанк приобрел 72,35% уставного капитала АК «Кыргызавтобанк», коммерческого банка, работающего в Кыргызской Республике. В декабре 2002 г. доля Казкоммерцбанка 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 Казкоммерцбанка с 30 июня 2002 г. Казкоммерцбанк произвел оплату в размере 249,840 тыс. тенге за акции АК «Кыргызавтобанк». 30 мая 2003 г. Казкоммерцбанк приобрел 250 акций на сумму 461 тыс. тенге, что увеличило его долю до 73,97%.

В декабре 2002 г. объявленный уставный капитал ОАО СК «Казкоммерц - Полис» увеличился со 100 млн. тенге до 153.8 млн. тенге. В феврале 2003 г. 53,846 объявленных, но не выпущенных простых акций на сумму 212,590 тыс. тенге были оплачены другими акционерами, что привело к снижению доли Казкоммерцбанка в уставном капитале ОАО СК «Казкоммерц - Полис» до 65%.

Данная сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и включает в себя финансовую отчетность Казкоммерцбанка и следующих дочерних компаний: ОАО «Казкоммерц Секьюритиз» (100%), ОАО СК «Казкоммерц - Полис» (65%), «Казкоммерц Интернэшнл Б.В.» (100%) и ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» (73,97%) (в дальнейшем совместно «Банк»).

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

ОАО «Казкоммерцбанк» и Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) выразили согласие на участие ЕБРР в уставном капитале Казкоммерцбанка и Совет Директоров ЕБРР одобрил 5 марта 2003 г. приобретение в 2003 году 15% вновь выпускаемых простых акций ОАО «Казкоммерцбанк» (см. Комментарий 16).

Основные принципы бухгалтерского учета - Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена по методу начислений на основе принципа исторической стоимости, кроме переоценки зданий и сооружений, которая была произведена в 2003 г. для отражения справедливой стоимости и составила 716,702 тыс. тенге.

Подготовка сжатой консолидированной промежуточной 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.

Несмотря на то, что не был проведен аудит сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности, последняя отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Банка, необходимы для достоверного представления результатов деятельности за промежуточные периоды. Такие корректировки к финансовой отчетности являются характерными и повторяющимися из года в год. Так как результаты обычной деятельности Банка тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, то результаты деятельности Банка за промежуточный период не обязательно являются показательными результатами за год.

Данную сжатую консолидированную промежуточную финансовую отчетность необходимо рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью и соответствующими выборочными комментариями, включенными в годовую финансовую отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2002 г.

Принципы консолидации – Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность Банка включает отчетность существенных дочерних предприятий, контрольный пакет акций которых принадлежит Банку.

Все операции между предприятиями Банка и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности.

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 НБРК и остатки на корреспондентских счетах в банках стран-участников Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Ценные бумаги торгового портфеля – Ценные бумаги торгового портфеля представлены долговыми и долевыми ценными бумагами, 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, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости уплаченного возмещения, 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 резерва под обесценение. Амортизированный дисконт относится на процентные доходы по методу эффективной процентной ставки в течение срока до погашения.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долговыми и долевыми ценными бумагами, 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 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 потери по ссудам. Ссуды, предоставленные Банком по ставке ниже рыночной, дисконтируются до справедливой стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Резервы на потери по ссудам – Расчет общей суммы резерва на потери по ссудам основывается на анализе ссудного портфеля Банка и отражает сумму, которая, по мнению руководства Банка, достаточна для покрытия потерь по ссудному портфелю. Чистое увеличение резервов на потери по ссудам относится на расходы Банка, и отраженный в балансе размер ссуд, предоставленных банкам и клиентам, представляет собой общую сумму выданных ссуд за вычетом созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством Банка, основывается на анализе убытков, понесенных Банком в прошлом, известных и предполагаемых рисков, присущих кредитному портфелю, 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. В то время как не исключено, что в определенные периоды Банк может нести значительные убытки по сравнению с резервами на потери по ссудам, руководство Банка считает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю.

Прекращение начисления вознаграждения по ссудам – Начисление вознаграждения по ссудам прекращается в том случае, когда вознаграждение 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 вознаграждения Банком не производится.

Иностранные валюты – Активы и обязательства в иностранных валютах пересчитываются по соответствующему курсу валют на дату составления отчетности. Доходы и расходы от переоценки валютных активов и обязательств 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:

	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.	30 июня 2002 г.
Тенге / Доллар США	148.00	155.85	153.41
Тенге/ Евро	168.90	162.46	151.17

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 применимым законодательством, отражается как обязательства по предстоящей уплате налогов, либо как активы по налогам будущих периодов, которые будут возмещены впоследствии.

Реклассификация – Классификация ряда сумм в финансовой отчетности прошлого периода была изменена в целях приведения ее в соответствие с классификацией, принятой в отчетности текущего периода.

2. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	30 июня 2002 г. (неаудир.)
Процентные доходы		
Проценты по ссудам клиентам	13,630,980	9,188,774
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	572,970	148,140
Проценты по долговым ценным бумагам	900,460	487,560
Итого процентные доходы	<u>15,104,410</u>	<u>9,824,474</u>
Процентные расходы		
Проценты по счетам клиентов	3,881,515	3,279,445
Проценты по ссудам и средствам, полученным от банков	1,005,442	1,046,515
Проценты по долговым ценным бумагам	2,874,231	579,793
Прочие процентные расходы	569,235	174,511
Итого процентные расходы	<u>8,330,423</u>	<u>5,080,264</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам	<u><u>6,773,987</u></u>	<u><u>4,744,210</u></u>

3. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 г.г. составляет:

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	30 июня 2002 г. (неаудир.)
Текущие расходы по налогу на прибыль	95,484	13,224
Отложенные налоговые расходы	9,680	80,239
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>105,164</u></u>	<u><u>93,463</u></u>

Временные разницы по отложенному налогу на прибыль на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. составляют:

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Отложенные активы:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам (начисленное вознаграждение)	1,079,191	1,694,726
Основные средства и нематериальные активы	172,372	-
Амортизация дисконта по ссудам клиентов	63,333	58,990
Инвестиции в ассоциированные компании	3,412	-
Обязательства по гарантиям и аккредитивам	-	252,581
Прочие активы	-	219,278
Всего отложенные активы:	<u><u>1,318,308</u></u>	<u><u>2,225,575</u></u>

Отложенные обязательства:

Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	2,152,616	2,064,726
Обязательства по гарантиям и аккредитивам	337,268	-
Прочие активы	52,512	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	1,100,795
Основные средства и нематериальные активы	-	243,562
Переоценка займов в иностранной валюте	-	30,900
Всего отложенные обязательства:	<u>2,542,396</u>	<u>3,439,983</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>1,224,088</u>	<u>1,214,408</u>

Соотношение налога на прибыль при использовании законодательно установленной ставки в 30% с фактически начисленным налогом на прибыль за периоды, закончившиеся 30 июня 2003 и 2002 г.г., представлено ниже:

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	30 июня 2002 (неаудир.)
Прибыль до налогообложения	<u>4,514,665</u>	<u>3,641,193</u>
Налог по установленной ставке (30%)	1,354,400	1,092,358
Налоговый эффект на освобожденный от налога доход	<u>(1,249,236)</u>	<u>(998,895)</u>
Налог на прибыль	<u>105,164</u>	<u>93,463</u>
Эффективная налоговая ставка	<u>2.33%</u>	<u>2.57%</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.

4. ДОХОД НА АКЦИЮ

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	30 июня 2002 г. (неаудир.)
Доходы:		
Чистая прибыль за период	4,313,194	3,547,730
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированным акциям	(339,422)	(351,755)
Доход, за вычетом дивидендов по привилегированным акциям	3,973,772	3,195,975
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (шт.)	<u>294,176,887</u>	<u>294,176,887</u>
Доход на акцию – базовый и разводненный (в тенге)	<u>13.51</u>	<u>10.86</u>

5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ ТОРГОВОГО ПОРТФЕЛЯ

	Процентная ставка (%)	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Долговые ценные бумаги:			
Краткосрочные ноты НБРК	5.66-5.84%	43,356,863	5,879,159
Евробонды Министерства финансов Республики Казахстан	8.375%-13.625%	6,645,422	5,354,089
Казначейские облигации США	3.625%	5,193,172	-
Облигации Freddie MAC	9.22%-15.132%	4,423,350	-
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан			
Облигации Fannie MAE	7.1%-16.3%	3,737,276	2,368,427
Еврооблигации КазТрансОйл	2.0%	3,700,000	-
Еврооблигации TuranAlem Finance B.V.	8.5%	2,622,604	2,144,527
Облигации PetroKazakhstan Oil Products	11.5%	1,937,402	2,038,793
Государственные казначейские обязательства Королевства Нидерландов			
Облигации Каражанбасмунай	3.75%	1,735,279	-
Облигации КазТрансОйл	11.0%	1,010,315	986,507
Государственные казначейские обязательства Федеративной Республики Германия			
Облигации Казахстана	4.5%	906,486	-
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	10.0%	419,878	53,553
Облигации администрации Астаны	12.75%	364,054	571,093
Облигации Атырауского местного исполнительного комитета	8.5%	359,088	-
Облигации Банка развития Казахстана	8.0%-8.6%	299,390	6,331
Еврооблигации SETV	7.125%	270,396	-
Облигации Восточно-Казахстанской областной администрации	9.345%	148,674	-
Облигации Казатомпром	6.3%	133,200	138,395
Облигации Казахстанская Ипотечная Компания	8.5%	98,156	-
Облигации Алматы Кус	11.75%	13,079	-
Облигации Банк Каспийский	10.0%	10,231	14,611
Облигации Астана Финанс	9.5%	2,951	-
Евробонды Hurricane Hydrocarbons LTD	9.0%	1,480	-
Сумма начисленного вознаграждения по ценным бумагам торгового портфеля	12.0%	-	149,429
Итого долговые ценные бумаги		80,638,276	20,436,448
Долевые ценные бумаги:			
	Доля, %		
ГДР Казахтелеком	0.04%	235,418	247,904
Акции Казахмыс	2.4%	97,590	348,008
Акции УКТМК	1.44%	63,121	140,201
Итого долевые ценные бумаги		396,129	736,113
Ценные бумаги торгового портфеля		81,034,405	21,172,561

6. ССУДЫ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	39,401,699	43,094,674
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	18,555,109	15,146,295
Ссуды, обеспеченные прочими гарантиями	16,647,251	17,467,663
Ссуды, обеспеченные акциями компаний	11,558,379	9,589,736
Ссуды, обеспеченные оборудованием	10,917,435	11,407,946
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства	9,994,971	11,518,467
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых институтов	14,800	50,028
Ссуды, обеспеченные смешанными и прочими видами залога	77,752,030	64,880,049
Необеспеченные ссуды	14,593,818	8,175,058
Сумма начисленного вознаграждения по ссудам клиентов	9,801,257	10,248,086
	209,236,749	191,578,002
За вычетом резервов на потери по ссудам	(15,802,270)	(14,062,642)
Ссуды клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	193,434,479	177,515,360

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Анализ ссуд по секторам:		
Топливо-энергетическая промышленность	44,708,230	42,976,288
Торговля	43,596,651	31,747,962
Сельское хозяйство	25,344,271	27,744,107
Кредитование физических лиц	17,826,145	11,993,728
Пищевая промышленность	15,933,761	14,905,962
Строительство	11,594,102	12,801,629
Транспорт и коммуникации	7,457,650	7,263,521
Добывающая промышленность и металлургия	5,067,492	6,040,802
Гостиничный бизнес	4,578,415	4,134,323
Машиностроение	4,431,057	2,328,420
Недвижимость	4,422,000	6,001,187
Финансовый сектор	3,284,085	2,664,612
Культура и искусство	1,723,307	1,810,145
Прочие	9,468,326	8,917,230
Сумма начисленного вознаграждения по ссудам клиентов	9,801,257	10,248,086
	209,236,749	191,578,002
За вычетом резервов на потери по ссудам	(15,802,270)	(14,062,642)
Ссуды клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	193,434,479	177,515,360

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Доля, %	30 июня 2003 (неаудир.) Сумма	31 декабря 2002 Сумма
Долевые ценные бумаги:			
ЦентрКредитБанк	5.042%	136,809	-
Казахтелеком в том числе:			
- простые акции	0.04%	10,087	12,779
- привилегированные акции	0.008%	3,990	2,657
Актюбинский завод хромовых соединений	3.07%	4,613	4,613
АБН АМРО Банк Казахстан	29.0%	-	3,120,172
Эйр Казахстан	50.0%	-	2,390,700
Прочие			
	0.004%-16.67%	4,025	8,098
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		159,524	5,539,019

29 января 2003 года акции ЗАО «Эйр Казахстан» были проданы Банком по стоимости, определённой в соглашении между Банком и Правительством Республики Казахстан в сумме 2,390,700 тыс. тенге.

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

8. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка (%)	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Облигации Кыргызтелеком	11.0%	16,341	17,032
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	0%	-	35
Сумма начисленного вознаграждения по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		120	209
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		16,461	17,276

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	30 июня 2003 г. (неаудир.)		31 декабря 2002 г.	
	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма
Sinooil	33.000%	181,145	33.00%	55,800
Пенсионный Фонд Улар-Умит	33.175%	134,598	29.00%	147,375
ABN AMRO Asset Management	-	-	48.88%	82,742
Итого инвестиции в ассоциированные компании		<u>315,743</u>		<u>285,917</u>

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

8 июня 2003 г. Банк изменил классификацию инвестиции в Компанию по управлению пенсионными активами (КУПА) ЗАО ABN AMRO Asset Management, и перевёл её в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Позднее, 24 июня 2003 г., Банк реализовал акции этой компании существующим акционерам Группы АБН АМРО Банк за 173,759 тыс. тенге.

На отчётную дату произошло увеличение доли Банка в накопительном пенсионном фонде «Улар-Умит» на 4.175%.

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Расчеты по ценным бумагам	2,257,761	-
Расходы будущих периодов	1,169,930	857,483
Расчёты по налогам	527,948	411,054
Дебиторы по страхованию	710,260	647,565
Прочие дебиторы	1,205,388	1,427,757
	<u>5,871,287</u>	<u>3,343,859</u>
За вычетом резервов на потери по прочим операциям	(20,983)	(14,798)
Прочие активы	<u>5,850,304</u>	<u>3,329,061</u>

11. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Евробонды Казкоммерц Интернэшнл Б.В. со сроком погашения в мае 2007 г. (процентная ставка 10.125%):		
Транш А, выпущенные в мае 2002 г. по цене 99.043	22,200,000	23,377,500
Транш В, выпущенные в ноябре 2002 г. Размещенные в декабре 2002 г. по цене 107.00	7,400,000	7,792,500
в апреле 2013 г. (процентная ставка 8.625%):		
Транш А, выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548	51,800,000	-
Транш В, выпущенные в апреле 2003 г. и размещенные в мае 2003 г. по цене 99.00	22,200,000	-
	103,600,000	31,170,000
С учётом/(за вычетом):		
(Дисконт) /премия по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,167,799)	185,746
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	1,680,661	516,890
Евробондов, выкупленных Банком	(3,157,728)	(1,555,850)
Выпущенные долговые ценные бумаги	100,955,134	30,316,786

Эмитентом евробондов является дочерняя компания Банка Казкоммерц Интернэшнл Б.В., гарантом выступает Банк. Проценты по евробондам со сроком погашения в мае 2007 г. выплачиваются дважды в год, 8 мая и 8 ноября, со сроком погашения в апреле 2013 г. – 16 апреля и 16 октября.

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2003 г. (неаудир.)	31 декабря 2002 г.
Резервы на возможные потери по гарантиям и аккредитивам	1,880,980	1,790,207
Отложенные налоговые обязательства	1,224,088	1,214,408
Прочие налоговые обязательства	393,540	336,819
Страховые резервы Казкоммерцполис	390,654	420,504
Кредиторская задолженность по перестраховщикам	647,901	580,661
Прочие кредиторы	4,655,288	1,208,162
Итого прочие обязательства	9,192,451	5,550,761

13. ДИВИДЕНДЫ К ВЫПЛАТЕ

По состоянию на 30 июня 2003 г. дивиденды к выплате из расчёта 0,04 доллара США за одну акцию, в сумме 339,422 тыс. тенге являются невыплаченными дивидендами по привилегированным акциям за 2003 г., по простым акциям – 406 тыс. тенге.

14. УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 30 июня 2003 г. 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 г. 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.

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

По состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. Банк выдал ссуд акционерам и связанным сторонам на общую сумму 1,779,664 тыс. тенге и 1,625,607 тыс. тенге, соответственно. Процентные доходы по ссудам, предоставленным акционерам и связанным сторонам, составили 109,031 тыс. тенге и 121,324 тыс. тенге за периоды, закончившиеся 30 июня 2003 г. и 2002 г., соответственно.

По состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. Банком были выданы от имени связанных сторон гарантии на сумму 33,023 тыс. тенге и 27,274 тыс. тенге, соответственно, и аккредитивы на сумму 5,180 тыс. тенге и 5,455 тыс. тенге, соответственно.

В Банке также были размещены депозиты акционеров и связанных сторон на общую сумму 930,619 тыс. тенге и 953,229 тыс. тенге, по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г., соответственно. Процентные расходы по счетам и депозитам связанных сторон составили 29,987 тыс. тенге и 56,389 тыс. тенге за периоды, закончившиеся 30 июня 2003 г. и 2002 г., соответственно.

Оборот сделок по купле-продаже торговых ценных бумаг, заключенных Банком со связанными сторонами, за период, закончившийся 30 июня 2003 г., составил 665,964 тыс. тенге. За 2002 г. оборот сделок по купле-продаже торговых ценных бумаг, заключенных Банком со связанными сторонами составил 67,573 тыс. тенге.

Инвестиции Банка в акции компаний связанных сторон на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. составили 315,743 тыс. тенге и 203,175 тыс. тенге, соответственно.

16. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

6 августа 2003 г. ЕБРР оплатил 30,6 млн. долларов США, что по курсу на указанную дату составляют 4,499,142 тыс. тенге за 51,921,189 штук простых акций дополнительной (девятой) эмиссии Банка, зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 13 марта 2003 г., рег. № А0040-8 в количестве 80,779,931 штук на сумму 807,799,310 тенге.

Во втором полугодии 2003 г. Банк планирует осуществить выпуск облигаций на сумму 7,5 млрд. тенге на внутреннем фондовом рынке со сроком обращения не более 3 лет.

10 июля 2003 г. Банк создал дочернюю компанию Kazkommerts Invest со 100% участием Банка, специализирующуюся на оказании широкого спектра финансовых услуг крупным корпоративным и частным клиентам как в Республике Казахстан, так и за её пределами. По состоянию на 30 июня 2003 г. уставный капитал в размере 315 млн. тенге не был оплачен.