

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

Консолидированная финансовая отчетность

за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и
2004 годов

и Отчет независимых аудиторов

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ:	
Консолидированные бухгалтерские балансы	4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5-6
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	7-10
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-71

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Народный Банк Казахстана» и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени Правления Банка:


Григорий А. Марченко
Председатель Правления

1 декабря 2007 года
г. Алматы




Павел А. Чеусов
Главный бухгалтер

1 декабря 2007 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Народный Банк Казахстана»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившийся на эти даты, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих консолидированную финансовую отчетность и примечания к ней. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ
ТОРГОВО НА 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Как обсуждается в Примечании 25, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была пересчитана.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФО, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 года

Handwritten signature
Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

1 декабря 2007 года
г. Алматы, Казахстан

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Средства клиентов	15	347,932	275,315	221,974
Средства кредитных учреждений	16	112,718	102,294	76,493
Выпущенные депозиты	17	154,413	152,214	44,946
Резервы	18	2,021	2,280	1,871
Отсроченные налоговые обязательства	19	2,250	422	451
Страховые обязательства	20	2,375	-	-
Прочие обязательства	21	6,579	2,903	2,071

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

		626,308	533,226	347,786
--	--	---------	---------	---------

КАПИТАЛ

Уставный капитал	22	60,884	29,018	15,739
Зачисленный доход	23	2,183	2,182	2,191
Выкупленные собственные акции	24	(734)	(16)	(16)
Нераспределенная прибыль и прочий капитал	25	36,756	72,816	17,418
		119,389	103,990	35,232
Долг неоплаченности	26	1,062	(46)	293

ИТОГО КАПИТАЛА

		120,451	103,944	35,525
--	--	---------	---------	--------

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА

		746,759	637,170	383,311
--	--	---------	---------	---------

От имени Правления

Григорий А. Маринин
Председатель Правления

1 декабря 2007 года
г. Алматы

Handwritten signature
Генеральный директор

1 декабря 2007 года
г. Алматы

Примечания к отрывкам 12-17 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ (в миллионах тенге)

	Приме- чание	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	127,799	57,102	33,123
Обязательные резервы	6	55,106	8,632	7,578
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	53,016	50,018	62,382
Средства в кредитных учреждениях	8	2,049	2,777	695
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	123,339	12,099	20,618
Займы клиентам	10	596,216	411,097	254,590
Основные средства	12	16,412	10,979	9,131
Нематериальные активы и деловая репутация		4,803	743	488
Страховые активы	13	5,626	-	-
Прочие активы	14	6,993	6,218	4,649
ИТОГО АКТИВОВ		991,359	559,665	393,254
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	15	597,935	323,515	231,930
Средства кредитных учреждений	16	118,719	107,284	76,493
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	134,413	58,814	44,940
Резервы	11	3,021	2,280	1,801
Отсроченное налоговое обязательство	18	2,530	425	451
Страховые обязательства	13	7,535	-	-
Прочие обязательства	19	6,579	2,903	2,071
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		870,732	495,221	357,686
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	20	60,684	29,016	15,759
Эмиссионный доход		2,183	2,192	2,191
Выкупленные собственные акции		(38)	(16)	(17)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		56,736	32,806	17,418
		119,565	63,998	35,351
Доля меньшинства		1,062	446	217
ИТОГО КАПИТАЛА		120,627	64,444	35,568
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		991,359	559,665	393,254

От имени Правления Банка:

Григорий А. Марченко
Председатель Правления

1 декабря 2007 года
г. Алматы



Павел А. Чеусов
Главный Бухгалтер

1 декабря 2007 года
г. Алматы

Примечания на страницах 13-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

(в миллионах тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Приме- чание	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года (пересчитано*)	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года (пересчитано *)	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года (пересчитано *)
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ				
Займы клиентам		71,292	47,549	28,447
Долговые ценные бумаги		5,352	3,450	3,520
Средства в кредитных учреждениях		4,003	1,386	983
		<u>80,647</u>	<u>52,385</u>	<u>32,950</u>
ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ				
Средства клиентов		(18,491)	(11,873)	(8,026)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(9,238)	(4,909)	(1,639)
Средства кредитных учреждений		(6,455)	(4,374)	(3,094)
		<u>(34,184)</u>	<u>(21,156)</u>	<u>(12,759)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
		46,463	31,229	20,191
Создание резервов на обесценение	11	<u>(8,331)</u>	<u>(11,970)</u>	<u>(7,954)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД				
		<u>38,132</u>	<u>19,259</u>	<u>12,237</u>
Доходы по услугам и комиссии	22	22,064	16,161	10,117
Расходы по услугам и комиссии	22	<u>(929)</u>	<u>(913)</u>	<u>(798)</u>
Чистые доходы по услугам и комиссии				
		<u>21,135</u>	<u>15,248</u>	<u>9,319</u>
Чистые (убытки)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
		(193)	1,363	165
Чистая прибыль от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи				
		202	342	104
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой				
		5,174	1,964	1,219
Чистые (убытки)/прибыль от переоценки иностраннных валют				
		(1,734)	(70)	772
Доходы от страховой деятельности	23	664	-	-
Доля в прибыли ассоциированных компаний		167	249	196
Прочие доходы		<u>1,025</u>	<u>571</u>	<u>609</u>
ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ				
		<u>5,305</u>	<u>4,419</u>	<u>3,065</u>

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

(в миллионах тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересчитано*)	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересчитано *)	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года (пересчитано *)
Заработная плата и прочие выплаты		(15,931)	(11,236)	(6,877)
Административные и операционные расходы	24	(8,558)	(5,242)	(4,513)
Износ и амортизация		(2,371)	(1,330)	(1,112)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1,256)	(1,255)	(1,041)
Прочие резервы	11	(752)	(496)	(987)
Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования	13	(103)	-	-
НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ		(28,971)	(19,559)	(14,530)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		35,601	19,367	10,091
Расходы по подоходному налогу	18	(8,442)	(3,539)	(1,998)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		27,159	15,828	8,093
Относящаяся к:				
Акционерам материнского Банка		26,659	15,628	8,088
Доле меньшинства в чистой прибыли		500	200	5
		27,159	15,828	8,093
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	25	27.99	17.24	9.98
Разводненная прибыль на акцию (в тенге)	25	18.07	7.66	9.98


*См. Примечание 25 к консолидированной финансовой отчетности

От имени Правления Банка:


Григорий А. Марченко
Председатель Правления

1 декабря 2007 года
г. Алматы




Павел А. Чеусов
Главный Бухгалтер

1 декабря 2007 года
г. Алматы

Примечания на страницах 13-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

(в миллионах тенге)

	Примечание	Уставный капитал			Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого капитала
		Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции								
31 декабря 2005 года		14,222	2,474	12,320	2,192	(16)	301	290	32,215	63,998	446	64,444
Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в размере ноль тенге		-	-	-	-	-	159	-	-	159	-	159
Чистая прибыль, признанная напрямую в капитале		-	-	-	-	-	159	-	-	159	-	159
Переводы (за вычетом любых соответствующих налогов):												
Доходы, переведенные в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	(202)	-	-	(202)	-	(202)
Списание резерва переоценки основных средств в результате выбытия основных средств		-	-	-	-	-	-	(5)	5	-	-	-
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	-	-	26,659	26,659	500	27,159
Итого признанные прибыль и убытки		-	-	-	-	-	(43)	(5)	26,664	26,616	500	27,116
Выпуск простых акций	20	30,755	-	-	-	-	-	-	-	30,755	-	30,755
Выпуск привилегированных акций	20	-	-	913	-	-	-	-	-	913	-	913
Выкуп собственных акций	20	-	-	-	(9)	(22)	-	-	-	(31)	-	(31)
Дивиденды – простые акции		-	-	-	-	-	-	-	(1,331)	(1,331)	-	(1,331)
Дивиденды – привилегированные акции		-	-	-	-	-	-	-	(1,355)	(1,355)	-	(1,355)
Дивиденды дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58)	(58)
Изменения доли меньшинства в чистых активах		-	-	-	-	-	-	-	-	-	174	174
31 декабря 2006 года		44,977	2,474	13,233	2,183	(38)	258	285	56,193	119,565	1,062	120,627

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

(в миллионах тенге)

	Примечание	Уставный капитал			Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого капитала
		Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции								
31 декабря 2004 года		13,285	2,474	-	2,191	(17)	224	296	16,898	35,351	217	35,568
Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в размере ноль тенге		-	-	-	-	-	420	-	-	420	29	449
Чистая прибыль, напрямую признанная в капитале		-	-	-	-	-	420	-	-	420	29	449
Переводы (за вычетом любых соответствующих налогов):												
Доходы, переведенные в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	(343)	-	-	(343)	-	(343)
Списание резерва переоценки основных средств в результате выбытия основных средств		-	-	-	-	-	-	(6)	6	-	-	-
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	-	-	15,628	15,628	200	15,828
Итого признанные прибыль и убытки		-	-	-	-	-	77	(6)	15,634	15,705	229	15,934
Выпуск простых акций	20	937	-	-	-	-	-	-	-	937	-	937
Выпуск привилегированных акций	20	-	-	12,320	-	-	-	-	-	12,320	-	12,320
Продажа собственных акций	20	-	-	-	1	1	-	-	-	2	-	2
Дивиденды – привилегированные акции		-	-	-	-	-	-	-	(317)	(317)	-	(317)
31 декабря 2005 года		14,222	2,474	12,320	2,192	(16)	301	290	32,215	63,998	446	64,444

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ

(в миллионах тенге)

Примечание	Уставный капитал				Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого капитала
	Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции									
31 декабря 2003 года	7,422	2,474	-	2,192	(16)	60	308	9,153	21,593	203	21,796	
Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в размере ноль тенге	-	-	-	-	-	268	-	-	268	-	268	
Чистая прибыль, напрямую признанная в капитале	-	-	-	-	-	268	-	-	268	-	268	
Переводы (за вычетом любых соответствующих налогов):												
Доходы, переведенные в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(104)	-	-	(104)	-	(104)	
Списание резерва переоценки основных средств в результате выбытия основных средств	-	-	-	-	-	-	(12)	12	-	-	-	
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	8,088	8,088	5	8,093	
Итого признанные прибыль и убытки	-	-	-	-	-	164	(12)	8,100	8,252	5	8,257	

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ (в миллионах тенге)

	Примечание	Уставный капитал							Итого	Доля меньшинства	Итого капитала	
		Простые акции	Неконвертируемые привилегированные акции	Конвертируемые привилегированные акции	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств				Нераспределенный доход
Выпуск простых акций	20	5,863	-	-	-	-	-	-	-	5,863	-	5,863
Выпуск привилегированных акций	20	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	(2)	-	(2)
Дивиденды – привилегированные акции		-	-	-	-	-	-	-	(355)	(355)	-	(355)
Изменения доли меньшинства в чистых активах		-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	9
31 декабря 2004 года		13,285	2,474	-	2,191	(17)	224	296	16,898	35,351	217	35,568

От имени Правления Банка:

Григорий А. Марченко
Председатель Правления

1 декабря 2007 года
г. Алматы



Павел А. Чеусов
Главный Бухгалтер

1 декабря 2007 года
г. Алматы

Примечания на страницах 15 - 71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ (в миллионах тенге)

	Приме- чание	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Прибыль до налогообложения		35,601	19,367	10,091
Корректировки на:				
Отчисления в резервы на обесценение	11	8,331	11,970	7,954
Прочие резервы	11	752	496	987
Износ и амортизацию		2,371	1,330	1,112
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и прочих активов		(277)	(28)	57
Изменения в страховых резервах	13	103	-	-
Изменение в резерве незаработанной премии	13	944	-	-
Чистые убытки /(прибыль) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		193	(1,363)	(165)
Долю в прибыли ассоциированных компаний		(167)	(249)	(196)
Нереализованную (положительную) / отрицательную курсовую разницу		(366)	(67)	553
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		47,485	31,456	20,393
Изменение операционных активов и обязательств: (Увеличение)/ уменьшение операционных активов:				
Обязательные резервы		(48,471)	(1,054)	(2,366)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3,665)	13,502	(22,303)
Средства в кредитных учреждениях		1,399	(2,092)	4,707
Займы клиентам		(197,456)	(161,452)	(109,611)
Страховые активы		(521)	-	-
Прочие активы		(1,945)	(2,387)	(1,651)
Увеличение /(уменьшение) в операционных обязательствах:				
Средства клиентов		282,260	87,732	84,482
Средства кредитных учреждений		10,286	28,397	21,056
Страховые обязательства		889	-	-
Прочие обязательства		2,937	701	(258)
Чистое движение денежных средств от /(использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		93,198	(5,197)	(5,551)
Налог на прибыль уплаченный		(5,791)	(2,843)	(2,338)
Чистое движение денежных средств от /(использованных в) операционной деятельности		87,407	(8,040)	(7,889)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств		(5,219)	-	220
Приобретение основных средств		(8,584)	(3,180)	(2,953)
Поступления от продажи основных средств		1,100	119	142
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		900	14,560	4,382
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(109,630)	(6,238)	(21,156)
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	-	5,355
Чистое движение денежных средств (использованных в) /от инвестиционной деятельности		(121,433)	5,261	(14,010)

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ (в миллионах тенге)

	Приме- чание	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Поступления от выпуска простых акций		30,755	937	5,863
Поступления от выпуска привилегированных акций		913	12,320	-
Приобретение собственных акций		(31)	-	(2)
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных акций		-	2	-
Дивиденды выплаченные		(2,744)	(317)	(355)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		79,991	13,910	36,357
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	17	(2,347)	(951)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		106,537	25,901	41,863
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1,814)	857	(256)
Чистое изменение в денежных средств и их эквивалентах		70,697	23,979	19,708
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		57,102	33,123	13,415
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	127,799	57,102	33,123
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:				
Проценты полученные		76,070	49,438	33,792
Проценты уплаченные		27,791	19,418	8,442

От имени Правления Банка:

Григорий А. Марченко
Председатель Правления

1 декабря 2007 года
г. Алматы



Павел А. Чеусов
Главный Бухгалтер

1 декабря 2007 года
г. Алматы

Примечания на страницах 13 - 71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ (в миллионах тенге)

1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Народный Банк Казахстана» (далее - «Банк») и его дочерние организации (далее совместно - «Группа») оказывают банковские услуги корпоративным и розничным клиентам в Казахстане, России и Кыргызстане, и услуги по управлению пенсионными активами и страхованию в Казахстане. Банк был создан в 1995 году и расположен в Республике Казахстан. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с генеральной лицензией на проведение банковских операций, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «АФН») 30 сентября 2005 года. Банк также имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами и кастодиальные услуги от АФН, выданные 19 февраля 2004 года. Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, предоставленной АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».

Основная деятельность Банка включает выдачу займов и гарантий, привлечение депозитов, операции с ценными бумагами и иностранной валютой, осуществление переводов, операций с денежными средствами, операции с платежными карточками и другие банковские услуги. Кроме того, Банк действует как агент Правительства Республики Казахстан по выплате пенсий и пособий через свою филиальную сеть.

Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: ул. Розыбакиева 97, Алматы, 050046, Республика Казахстан. Ценные бумаги Банка включены в основной листинг Казахстанской Фондовой Биржи (далее - «КФБ»). Кроме того, некоторые выпущенные долговые ценные бумаги Банка включены в основной листинг на Люксембургской и Лондонской Фондовой Биржах.

В декабре 2006 года Банк продал свои Глобальные Депозитарные Расписки («ГДР») через листинг на Лондонской Фондовой Бирже. Контролирующий акционер Банка, АО «Холдинговая Группа «Алмэкс» (далее «Алмэкс»), продал 17.69% своей доли в капитале Группы через выпуск ГДР и получил выручку от их реализации.

На 31 декабря 2006 года Группа контролировалась Алмэкс через свою 64.34% долю в капитале Группы (2005 год – 82.03%, 2004 год – 80.92%). Группа находится под фактическим контролем Тимура Кулибаева и его супруги Динары Кулибаевой.

На 31 декабря 2006 года Банк осуществляет свою деятельность через головной офис в Алматы и 19 областных филиалов, 127 районных филиалов и 428 расчетно-кассовых центров (2005 год – 19, 126 и 393, соответственно, 2004 год – 20, 126 и 378, соответственно), расположенных в Казахстане.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 1 декабря 2007 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге («тенге»), кроме прибыли на акцию и если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, и страховых обязательств, учтенных на основе актуарных расчетов и основных средств, учтенных по переоцененной стоимости за вычетом износа, как описано ниже в учетной политике.

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

МСФО и Интерпретации КИМСФО, еще не вступившие в силу

Группа не применила следующие МСФО и Интерпретации, выпущенные КИМСФО, которые были выпущены, однако еще не вступили в силу:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - В августе 2005 года Комитет по международным стандартам бухгалтерского учета КМСБУ выпустил МСФО 7, который требует от компаний предоставления раскрытий в их финансовой отчетности, позволяющих пользователям оценивать (а) значимость финансовых инструментов для финансового положения и результатов деятельности компании и (б) характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами, которым подвержена компания в течение периода и на отчетную дату, и как компания управляет данными рисками. МСФО 7 действителен для годовых периодов, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты. Группа оценивает влияние МСФО 7 на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 8 «Операционные сегменты» - 30 ноября 2006 года КМСБУ выпустил МСФО 8, который требует от компаний проводить сегментный анализ на основе информации, используемой руководством. МСФО 8 действителен для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Группа оценивает влияние МСФО 8 на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к Международному Стандарту Бухгалтерского Учета («МСБУ») 1 «Представление финансовой отчетности» - «Раскрытие информации в отношении капитала» - 18 августа 2005 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует определенных раскрытий по целям, политикам и процессам компании по управлению капиталом. Группа не ожидает, что принятие поправки к МСБУ 1 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.
- Интерпретация КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» - 1 марта 2006 года КИМСФО выпустил Интерпретацию 9, которая дает руководство относительно того, должна ли компания проводить оценку того, должен ли встроенный производный инструмент быть отделен от основного контракта после признания первоначального гибридного инструмента. КИМСФО 9 определяет, что переоценка не разрешается, только если имеет место изменение в условиях контракта, которое существенно меняет движение денежных средств, которые в противном случае были бы необходимы по контракту, и в этом случае оценка необходима. Группа не ожидает, что принятие КИМСФО 9 окажет существенное влияние на прибыли или убытки или финансовое положение Группы. КИМСФО 9 действительна для периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты.

- Интерпретация КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» - 13 июля 2006 года КИМСФО выпустил Интерпретацию 10, которая требует, чтобы когда компания признала убыток от обесценения в промежуточном периоде в отношении деловой репутации или инвестиции в долевом инструменте или финансовом активе, учитываемом по себестоимости, это обесценение не должно сторнироваться в последующей промежуточной финансовой отчетности или в годовой финансовой отчетности. Группа не ожидает, что принятие КИМСФО 10 окажет существенное влияние на прибыли или убытки или финансовое положение. КИМСФО 10 действительна для периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты.
- Интерпретация КИМСФО 11 к МСФО 2 «Операции внутри группы и операции с собственными акциями» – 30 ноября 2006 года КИМСФО выпустил Интерпретацию 11, которая требует, чтобы операции с собственными акциями рассматривались как расчеты по капиталу, а платежи по акциям, включающие долевые инструменты, должны рассматриваться как погашаемые денежными средствами. Группа не ожидает, что принятие КИМСФО 11 окажет существенное влияние на прибыли или убытки или финансовое положение. КИМСФО 11 действительна для периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты.

Консолидированные дочерние организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Доля участия, %			Страна	Отрасль
	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года		
АО «Халык Лизинг»	100	100	100	Казахстан	Лизинг
АО «Казтелепорт»	100	100	100	Казахстан	Телекоммуникации
HSBK (Европа) B.V.	100	100	100	Нидерланды	Выпуск и размещение еврооблигаций
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	100	100	100	Кыргызстан	Банк
АО «Nalyk Finance»	100	100	100	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность
ТОО «Халык Инкассация»	100	100	-	Казахстан	Услуги по инкассированию
АО «Халык Лайф»	100	-	-	Казахстан	Страхование жизни
АО «Халык Капитал»	100	-	-	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность
ООО НБК-ФИНАНС	100	-	-	Россия	Брокерская и дилерская деятельность
АО «Казахинстрах»	98	-	-	Казахстан	Страхование
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Народного Банка»	85	85	85	Казахстан	Накопление и управление пенсионными активами
АО АКБ «Банк Хлебный»	100	77	77	Россия	Банк
ТОО «АИРИ»	-	100	100	Казахстан	Исследование финансовых рынков

В течении года, закончившегося 31 декабря 2006 года, Группа продала свои инвестиции в ТОО «АИРИ».

Ассоциированные компании

Следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Доля участия, %	Страна	Вид деятельности	Доля в чистом убытке	Итого активов	Итого обязательств	Капитал	Итого доходов
2006 год								
АО «Процессинговый Центр»	25	Казахстан	Процессинговые услуги	(28)	737	19	718	46
2005 год								
Ассоциированная компания	Доля участия, %	Страна	Вид деятельности	Доля в чистой прибыли	Итого активов	Итого обязательств	Капитал	Итого доходов
АО «Казахинстрах»	42	Казахстан	Страхование	249	3,826	1,761	2,065	2,752
2004 год								
Ассоциированная компания	Доля участия, %	Страна	Вид деятельности	Доля в чистой прибыли	Итого активов	Итого обязательств	Капитал	Итого доходов
АО «Казахинстрах»	42	Казахстан	Страхование	196	3,508	2,034	1,474	1,698

Инвестиции в ассоциированные компании классифицируются среди прочих активов. В 2006 году Группа приобрела дополнительно 56% акционерного капитала АО «Казахинстрах», и ассоциированная компания в настоящий момент является дочерней организацией.

Изменения классификации

Изменения классификации были сделаны в балансы на 31 декабря 2005 и 2004 годов для соответствия презентации за 2006 года Нематериальные активы и деловая репутация, которые ранее были включены в прочие активы, были представлены отдельно в консолидированном бухгалтерском балансе. Предоплаченная основная сумма и проценты по займам клиентам были реклассифицированы из прочих обязательств в средства клиентов.

Сумма	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Первоначально отражено	Пересмотрено	Первоначально отражено	Пересмотрено
Нематериальные активы и деловая репутация	-	743	-	488
Прочие активы	6,961	6,218	5,137	4,649
Средства клиентов	320,630	323,515	231,501	231,930
Прочие обязательства	5,788	2,903	2,500	2,071

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидация

Дочерние организации, т.е. организации, более половины голосующих акций которых принадлежит Группе, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет иным образом, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Консолидация дочерних организаций осуществляется с момента передачи контроля над ними Группе, и прекращается с даты прекращения такого контроля. Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы были элиминированы. Нереализованные убытки также элиминируются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива. В случае необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Объединение предприятий

Приобретение дочерних организаций отражается в консолидированной финансовой отчетности Группы по методу покупки, согласно которому идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как деловая репутация. В случае если стоимость приобретения меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней организации, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства – это доля в консолидируемой дочерней организации, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства изначально представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней организации на дату приобретения. Доля меньшинства отражается в составе капитала.

Увеличение в доле участия в дочерних организациях

Группа учитывает увеличение в доле участия в контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней организации до справедливой стоимости на дату обмена пропорционально суммам, применимым к дополнительно приобретенной доле. Деловая репутация признается по любому превышению себестоимости увеличения над добавочной долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании - это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, включая деловую репутацию. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов относится на капитал. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями элиминируется в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также элиминируются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Обязательные резервы

Обязательные резервы представляют собой средства на корреспондентских счетах в Национальном Банке Казахстана («НБК») и денежные средства, которые не могут быть использованы Банком на финансирование ежедневной банковской деятельности и, следовательно, не включаются в статью денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в других банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСБУ 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в бухгалтерском учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа присваивает финансовым активам соответствующую категорию при первоначальном отражении их в учете.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке или продаже актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, когда финансовый актив или удерживается для торговли, или оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив классифицируется как удерживаемый для торговли, если:

- он был приобретен в основном для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которым Группа управляет совместно и настоящее фактическое предназначение приносить краткосрочную прибыль; или
- является производным инструментом, который не определен и не эффективен как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, за исключением финансовых активов, удерживаемых для торговли, может быть определен как актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если:

- такое определение исключает или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая бы в противном случае появилась; или
- финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств или и тех и других, которая управляется и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости в соответствии с формальной стратегией Группы по управлению рисками и инвестициям, и информация о группировании предоставляется внутренне на этой основе; или
- он образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание оценка» разрешает определить весь контракт (актив или обязательство) по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в Чистых убытках/прибылях по операциям с финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Проценты, заработанные или понесенные, начисляются в процентных доходах или расходах, соответственно, в соответствии с условиями контракта, тогда как прибыль по дивидендам учитывается в «Прочих доходах», когда устанавливается право на получение дивидендов.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы и дебиторская задолженность включены в займы клиентам, средства в кредитных учреждениях и прочие активы в консолидированном бухгалтерском балансе.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Доходы и расходы по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Группа не классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Группа в течение текущего финансового года или предыдущих двух финансовых лет продала или реклассифицировала более чем незначительную часть удерживаемых до погашения инвестиций до даты их погашения. Группа не классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения, если по активам имеется «пут» опцион.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы или расходы отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В случае обесценения совокупные доходы или расходы, ранее отраженные в составе капитала, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости в консолидированном бухгалтерском балансе, когда становится возможным, что Группа должна будет произвести платеж, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и суммой, первоначально признанной в балансе, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСБУ 18 «Выручка».

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличности в кассе, средств в НБК, за исключением обязательных резервов, и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и которые свободны от залоговых обязательств.

Взаимозачет

По финансовым активам и обязательствам производится взаимозачет, и сумма нетто показывается в консолидированном бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридически закрепленное право зачесть учтенные суммы, и имеется намерение произвести урегулирование на нетто-основе или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и предоставление ценных бумаг

Соглашения о продаже и обратной покупке («репо») рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо, отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, и в случае если приобретатель имеет право по контракту или по праву продать или перезаложить их, реклассифицируются как ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо. Соответствующее обязательство отражается в средствах кредитных учреждений или клиентов. Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям о перепродаже («обратное репо»), учитываются как средства в кредитных учреждениях или займы клиентам. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как вознаграждение и начисляется за период действия соглашений репо, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, одолженные контрапартнерам, отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе. Привлеченные ценные бумаги не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе, если только они не проданы третьим сторонам, в этом случае, приобретение и продажа учитываются в чистом убытке/прибыли по торговым ценным бумагам в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту с последующей их переоценкой по справедливой стоимости на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Производные финансовые инструменты включены в состав прочих активов или обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в прочих доходах в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту.

Средства клиентов и кредитных учреждений

Средства клиентов и кредитных учреждений первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения относится в консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает свое собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированных бухгалтерских балансов, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в прочие доходы.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Группы, которые отражаются в учете в соответствии с теми же принципами, что и средства клиентов и кредитных учреждений. Любая разница между полученным суммам, за вычетом затрат по выпуску обязательств, и стоимостью возмещения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резерв на обесценивание финансовых активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса Группа оценивает, имело ли место обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости – Если существует объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств (за исключением будущих потерь по займу, которые не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового актива (т.е. эффективную процентную ставку, рассчитанную при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена посредством использования счета резерва. Сумма убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Расчет текущей стоимости расчетного будущего движения денежных средств обеспеченного финансового актива отражает движение денежных средств, которое может быть результатом обращения взыскания, минус затраты на получение и реализацию обеспечения, независимо является обращение взыскания вероятным или нет.

Резервы основаны на собственном анализе убытков Группы и допущениях руководства касательно уровня убытков, которые вероятнее всего будут признаны по активам в каждой категории кредитного риска, исходя из возможностей обслуживания долга и кредитной истории заемщика.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, тогда ранее признанный убыток по обесценению сторнируется. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том объеме, в котором балансовая стоимость активов не превышает амортизированную стоимость на дату сторнирования.

Финансовые активы списываются за счет резерва под обесценение, когда эти активы определяются как безнадежные, включая через обращение взыскания на обеспечение. Финансовые активы списываются после того, как руководство использует все имеющиеся возможности для возмещения сумм задолженности перед Группой, и после того, как Группа продала все имеющееся обеспечение. Решение о списании безнадежного долга против резерва под обесценение по всем основным, привилегированным, необеспеченным и инсайдерским активам подтверждается процедурным документом юридического или нотариального органов. Данный документ подтверждает, что на момент принятия решения о списании безнадежного долга сумма не могла быть погашена (или частично погашена) за счет средств должника. Последующие возмещения ранее списанных сумм уменьшают сумму обеспечения финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценился, то сумма, включающая разницу между его стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, минус любой убыток от обесценения, ранее признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. В отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, убытки от обесценения, ранее признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются через консолидированный отчет о прибылях и убытках. Любое увеличение в справедливой стоимости после признания убытка от обесценения признается напрямую в капитале.

Реструктурированные займы – Там где это возможно, Группа старается реструктурировать займы, а не получить обеспечение. Это может включать продление договоренностей об оплате и соглашение касательно изменений условий займа. После того как условия были перезаключены, займ более не считается просроченным. Руководство постоянно проверяет реструктурированные займы для обеспечения выполнения всех критериев и вероятности осуществления будущих платежей. Займы продолжают оставаться объектом индивидуальной или совокупной оценки на предмет обесценения, рассчитываемой с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы – Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется тогда, когда:

- Истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (b) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы либо Группа: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (b) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если в основном все риски и выгоды были сохранены, то актив остается на балансе. Если в основном все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если впоследствии все риски и выгоды ни сохраняются и ни передаются, Группа оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то она продолжает признавать актив в рамках ее участия.

Финансовые обязательства – Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей текущей стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других стран, в которых работает Группа.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отсроченный корпоративный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения деловой репутации, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отсроченные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отсроченный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Республике Казахстан и других странах, в которых работает Группа, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе налогов, кроме налога на прибыль.

Основные средства

Основные средства в основном отражаются в бухгалтерском учете по наименьшей из первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленного обесценения стоимости.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Лет
Здания и сооружения	13
Транспортные средства	7
Компьютеры и банковское оборудование	5-10
Прочее	4-10

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их возмещаемой стоимостью, и в том случае, если балансовая стоимость превышает такую расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость активов снижается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в соответствующем периоде и включается в состав административных и операционных расходов. Однако когда имеется положительная переоценка по активу, убыток от обесценения признается напрямую против такой положительной переоценки в резерве переоценки основных средств в той мере, в какой убыток от обесценения не превышает сумму резерва переоценки.

Расходы на текущий и капитальный ремонт начисляются по мере его проведения и включаются в административные и операционные расходы, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Деловая репутация

Деловая репутация, приобретенная в результате объединения компаний, первоначально отражается по себестоимости, равной превышению стоимости объединения компаний над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Деловая репутация, возникающая при приобретении дочерних организаций, отражается в составе нематериальных активов. Деловая репутация, возникающая при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания деловая репутация отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Деловая репутация анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Для целей анализа на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате операций по объединению компаний, начиная с даты приобретения распределяется по всем генерирующим единицам Группы или группам генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые распределяется деловая репутация:

- представляет собой наиболее низкий уровень в составе Группы, на котором контролируется деловая репутация для целей внутреннего управления; и
- не превышает сегмент в рамках формата первичной или вторичной отчетности Группы согласно определению в МСБУ 14 «Сегментная отчетность».

Обесценение деловой репутации определяется путем оценки возмещаемой стоимости генерирующей единицы (или группы генерирующих единиц), к которым относится деловая репутация. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы (или группы генерирующих единиц) меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. В случае если деловая репутация входит в состав генерирующей единицы (или группы генерирующих единиц), и часть такой единицы выбывает, то деловая репутация, связанная с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости операции при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающая деловая репутация оценивается, исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли генерирующей единицы, оставшейся в составе Группы.

Резервы

Резервы признаются, когда Группа обладает текущим правовым обязательством или обязательством, вытекающим из практики, возникшим в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена.

Пенсионные и прочие обязательства

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан и других стран, в которых работает Группа, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты, такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата, и включаются в статью «Заработная плата и прочие выплаты» в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа производила отчисления социального налога за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан и других стран, в которых работает Группа. Кроме того, Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал – Группа классифицирует финансовый инструмент, который она выпускает, как финансовый актив, финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с природой контрактного соглашения. Инструмент классифицируется как обязательство, если это контрактное обязательство по предоставлению денежных средств или другого финансового актива, или по обмену финансовых активов или финансовых обязательств на потенциально неблагоприятных условиях. Инструмент классифицируется как капитал, если он претендует только на остаточную долю в активах Группы после вычета обязательств. Компоненты сложного финансового инструмента, выпущенного Группой, классифицируются и учитываются отдельно как финансовые активы, финансовые обязательства или капитал, соответственно обстоятельствам.

Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. До 13 мая 2003 года любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражалось как эмиссионный доход. С 13 мая 2003 года после принятия новой редакции Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» понятие «номинальной стоимости акций» применяется только при размещении акций среди учредителей общества. Для всех прочих инвесторов уставный капитал учитывается по цене размещения, равной сумме, полученной обществом от размещения акций.

Выкупленные собственные акции – В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по номинальной стоимости.

Дивиденды – Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на дату их объявления. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются только в случаях, когда вероятен отток ресурсов при расчете. Условный актив не отражается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в случаях, когда имеется вероятность получения экономической выгоды.

Трастовая деятельность

Принятые активы и понесенные обязательства по фидуциарной деятельности не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает операционный риск по данной деятельности, но клиенты Группы несут кредитный и рыночный риски, связанные с такими операциями.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Комиссия за выдачу займов клиентам отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признается как корректировка эффективной процентной ставки по займам. Комиссии и сборы, включая комиссию за управление пенсионными активами, и прочие статьи доходов и расходов обычно учитываются по методу начисления, когда услуга была оказана. Комиссионные за услуги управления портфелем и прочие управленческие консультации учитываются на основании соответствующих контрактов на предоставление услуг. Комиссии за услуги по управлению активами, которые предоставляются в течение длительного периода, учитываются в том периоде, когда были предоставлены услуги.

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой Банка и большинства его дочерних организаций. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам обмена, установленным на КФБ на дату бухгалтерского баланса. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как чистые убытки/прибыли от переоценки иностранных валют и операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Разницы между контрактным курсом обмена сделки и рыночным курсом обмена на дату сделки, включены в чистую прибыль/убыток по операциям с иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2006 года рыночный курс обмена составлял 127.00 тенге за 1 доллар США (2005 – 133.98 тенге за 1 доллар США, 2004 – 130.00 тенге за 1 доллар США).

Страхование

Контракты по страхованию – это контракты, которые передают существенный страховой риск от другой стороны с согласием произвести компенсацию держателю страхового полиса, если указанное неопределенное будущее событие отрицательно повлияет на держателя страхового полиса. Группа использует учетную политику, определенную АФН для страховых компаний в Казахстане.

Группа предлагает различные продукты страхования имущества, от несчастных случаев, правовой ответственности, личного страхования и страхования жизни.

Доход от андеррайтинга

Доход от андеррайтинга включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, полученные от передачи в перестрахование, за вычетом чистого изменения в резерве незаработанных премий.

После начала действия контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора страхования. Резерв незаработанных премий представляет собой часть всех принятых премий, относящихся к не истекшему сроку договора страхования, и включается в резерв на урегулирование страховых требований в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

Убытки и расходы по урегулированию убытков учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере того, как они понесены, посредством переоценки резерва на возможные убытки и расходы по урегулированию убытков, и включены в состав понесенных страховых выплат в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются как доход с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в страховых активах в прилагаемых консолидированных балансах в составе страховых активов. Актив, относящийся к затратам по отсроченному приобретению, впоследствии амортизируется в течение периода, в котором соответствующие премии были заработаны, и проверяется на предмет обесценения в обстоятельствах, в которых его балансовая стоимость может не быть возмещаемой. Если сумма актива больше, чем возмещаемая стоимость, он немедленно списывается. Все прочие затраты признаются как расходы по мере их появления.

Резерв на убытки по страхованию и расходы по урегулированию убытков

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы на урегулирование страховых убытков включен в прилагаемый консолидированный баланс, и основан на предполагаемой сумме для оплаты убытков, заявленных до даты составления баланса, которые еще не урегулированы, и оценке по произошедшим, но не заявленным убыткам, относящимся к отчетному периоду.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков «РПНУ» по автокаско и страхованию ответственности определяется актуарно и основан на статистических данных по страховым выплатам за период, типичный для появления убытков классов и подклассов бизнеса и предшествующего опыта Группы.

По причине отсутствия предшествующего опыта и сравнительных отраслевых данных по другим направлениям бизнеса, резерв по РПНУ был определен путем применения текущего государственного руководства, предоставленного АФН. В соответствии с данным руководством резерв по РПНУ рассчитывается используя ожидаемый коэффициент убытка по каждому направлению бизнеса за вычетом фактически отраженных в отчетности убытков.

Методы определения таких оценок и создание полученных в результате резервов постоянного пересматриваются и обновляются. Полученные в результате корректировки отражаются в консолидированных отчетах о прибылях и убытках в периоде, в котором они были определены.

Перестрахование

В ходе осуществления своей обычной деятельности, Группа осуществляет операции по перестрахованию. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате страхования рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Перестраховочные активы включают суммы задолженности других перестраховочных компаний за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по урегулированию убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования.

Перестраховочные обязательства учитываются суммарно, если только не существует права на зачет против комиссии к получению от перестраховщика и включены в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе в состав активов страхования.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться в том, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определен как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Группа регулярно проводит оценку своих перестраховочных активов на предмет обесценения. Перестраховочный актив обесценивается, если есть объективные свидетельства о том, что Группа может не получить все причитающиеся ей суммы по условиям контракта и что это событие имеет надежно определенное влияние на суммы, которые Группа получит от перестраховщика.

Сегментная отчетность

Сегмент является отличимым компонентом Группы, который занимается либо предоставлением продуктов или услуг (операционный сегмент), либо предоставлением продуктов или услуг в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), который подвержен рискам и приносит выгоды, которые отличаются от рисков и выгод других сегментов.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату финансовой отчетности и отраженную сумму доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно рассматривает свои оценки и допущения. Руководство основывает свои оценки и допущения на историческом опыте и на различных других факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и суждений при других допущениях или условиях. Следующие оценки и допущения считаются важными для отражения финансового состояния Группы.

Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности – Группа регулярно проводит обзор своих займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы по обесценению займов Группы создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле займов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом по обесценению займов и дебиторской задолженности, основным источником неопределенности оценок, поскольку (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущих объемах дефолта и оценка потенциальных убытков, связанных с обесценившимися займами и дебиторской задолженности, основаны на последнем опыте, и (ii) любая существенная разница между оценочными убытками и фактическими убытками Группы потребует от Группы создавать резервы, которые, если существенно отличаются, могут существенно повлиять на ее будущий отчет о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс.

Группа использует допущения руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется несколько источников исторических данных по аналогичным заемщикам. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе прошлого опыта, прошлого поведения клиента, имеющихся данных, указывающих на отрицательное изменение в статусе оплаты заемщиков в группе, а также национальных и местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением условий по активам в группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта по активам с характеристиками кредитного риска и объективных свидетельств обесценения, аналогичных тем в группе кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует допущения руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не может предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Казахстане и какое влияние данные изменения окажут на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Оценка финансовых инструментов – Финансовые инструменты, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, и все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью таких финансовых инструментов является оценочная стоимость, на которую инструмент может быть обменян в текущей сделке между сторонами, желающими ее совершить, исключая случаи принудительной продажи или ликвидации. Если по инструменту имеется котированная рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда параметры оценки отсутствуют на рынке или не могут быть определены на основе имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих рыночных данных, имеющихся по каждому продукту, и моделей ценообразования, в которых используется математическая методика, основанная на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают контрактные условия по ценным бумагам, также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, непостоянство, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Если параметры рыночной оценки не поддаются прямой оценке, руководство проведет лучшую оценку данных параметров для определения разумного отражения того, как на рынке будет формироваться цена на инструмент. При проведении данной оценки используется ряд инструментов, включая имеющиеся данные представителя, исторические данные и техники экстраполяции. Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, только если данные по инструменту не получены путем сравнения с данными из имеющихся рынков. Любая разница между ценой сделки и стоимостью, основанной на технике оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они появляются в результате изменения в факторе, который участники рынка рассматривают при установке цены.

Группа считает, что учетная оценка по оценке финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником оценочной неопределенности, поскольку: (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, непостоянству, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки и характера сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках, окажет на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также ее прибыли/(убытки) может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, непостоянству, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки, то большее или меньшее изменение в оценке финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировочные рыночные цены, могло существенно отразиться на отраженной чистой прибыли Группы.

Налогообложение – Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году.

По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов. руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства приемлемо и налоговый, валютный и таможенный статус Группы будет подтвержден. После проверок соответствующими органами могут быть начислены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут существенно отразиться на чистой прибыли Группы.

Страховые требования и резервы, возникающие по договорам страхования – Для договоров страхования оценки должны быть сделаны в отношении как ожидаемой окончательной стоимости страховых требований, заявленные на дату составления бухгалтерского баланса, так и будущей окончательной стоимости страховых требований по РПНУ на дату составления бухгалтерского баланса. Для некоторых направлений бизнеса требования РПНУ образуют большую часть резерва по требованиям на балансе. Длительный период времени требуется для того, чтобы точно определить окончательную стоимость страховых требований. Для автокаско и страховых полисов по ответственности Группа актуарно определяет обязательство, используя тенденции погашения требований в прошлом для прогнозирования будущих сумм погашений требований. При оценке стоимости объявленных требований и РПНУ для остальных направлений бизнеса, руководство применяет текущее государственное руководство, предоставленное АФН, в связи с отсутствием достаточных исторических данных. В соответствии с данным руководством резерв по требованиям РПНУ рассчитывается, используя ожидаемый коэффициент убытков по каждому направлению бизнеса, за вычетом фактически заявленных совокупных убытков. Общие резервы по страховым требованиям не дисконтируются для учета временной стоимости денежных средств.

Брутто резервы по требованиям и соответствующая дебиторская задолженность по перестраховочному возмещению основаны на информации, имеющейся у руководства, и окончательные суммы могут отличаться в результате последующей информации и событий и может привести к корректировкам в суммах возмещения. Фактический опыт по требованиям может отличаться от исторического шаблона, на котором основывается оценка, и стоимость погашения отдельных требований может отличаться от ранее оцененных затрат. Любые корректировки в сумме резервов будут отражаться в консолидированной финансовой отчетности в периоде, в котором необходимые корректировки становятся известны и могут быть оценены.

Деловая репутация – Деловая репутация – это превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов. Определение справедливой стоимости активов и обязательств приобретенных компаний требует суждений руководства, например, финансовые активы и обязательства, по которым нет котировочных цен, и нефинансовые активы, по которым оценки отражают оценки рыночных условий. Различные справедливые стоимости приведут к изменениям в появляющейся деловой репутацией и в результатах деятельности предприятия после его приобретения. Деловая репутация не амортизируется, но тестируется ежегодно или более часто на предмет обесценения в случае событий или изменений в обстоятельствах, которые указывают, что он может быть обесценен.

Для целей анализа на предмет обесценения деловой репутации, приобретенной в результате операций по объединению компаний, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц Группы, которые получают выгоду от объединения. Тестирование обесценения деловой репутации включает сравнение балансовой стоимости генерирующей единицы или группы генерирующих единиц и ее возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость представляет наибольшее значение из справедливой стоимости единицы и ее потребительской стоимости. Потребительская стоимость представляет собой текущую стоимость ожидаемого будущего потоков денежных средств от генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. Справедливая стоимость представляет собой сумму, получаемую от продажи генерирующей единицы в рыночной сделке между осведомленными сторонами, желающими совершить сделку.

Тестирование обесценения включает ряд областей оценки: подготовка прогнозов потоков денежных средств за периоды, которые выходят за рамки обычных требований по управленческой отчетности, оценку дисконтной ставки, приемлемой для компании, оценку справедливой стоимости генерирующих единиц и оценку отделяемых активов каждого вида деятельности, чья деловая репутация подвергается проверке.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Наличность в кассе	14,931	14,912	10,447
Корреспондентские счета в банках стран, являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»)	6,328	3,669	992
Корреспондентские счета в банках стран, не являющимися членами ОЭСР	1,100	1,148	432
Корреспондентские счета в НБК	-	9,375	-
Вклады «овернайт» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	81,495	20,081	11,276
Вклады «овернайт» в казахстанских банках	381	-	-
Краткосрочные вклады в казахстанских банках	23,564	7,917	9,906
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	-	-	70
	<u>127,799</u>	<u>57,102</u>	<u>33,123</u>
Денежные средства и их эквиваленты			

Процентные ставки и валюты, в которых выражены краткосрочные вклады, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Тенге	Иностранная валюта	Тенге	Иностранная валюта	Тенге	Иностранная валюта
Вклады «овернайт» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	-	3.6%-5.3%	-	2.3%-4.2%	-	1.0%-2.5%
Вклады «овернайт» в казахстанских банках	6.0%	-	-	-	-	-
Краткосрочные вклады в казахстанских банках	6.0%-9.0%	-	4.0%-14.0%	5.0%	1.0%-7.7%	3.0%-11.9%
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	-	-	-	-	4.0%-8.0%	4.0%-6.0%

6. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Обязательные резервы включают:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Средства в НБК, размещенные в обязательные резервы	48,317	8,632	7,578
Наличные средства, отнесенные к обязательным резервам	6,789	-	-
Обязательные резервы	<u>55,106</u>	<u>8,632</u>	<u>7,578</u>

В 2006 году НБК изменил свои требования к размеру резервов в отношении местных и международных займов, что привело к существенному увеличению в сумме обязательных резервов на 31 декабря 2006 года.

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Казначейские векселя Министерства финансов Казахстана	29,162	19,527	27,747
Суверенные облигации Казахстана	6,290	4,674	4,883
Корпоративные облигации	5,279	-	-
Облигации Банка Развития Казахстана	4,545	992	1,191
Еврооблигации казахстанских банков	3,011	1,665	1,549
Ноты НБК	2,497	23,160	27,006
Паи паевых инвестиционных фондов	1,452	-	-
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	428	-	-
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	352	-	-
Долевые ценные бумаги кыргызских корпораций	-	-	6
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>53,016</u>	<u>50,018</u>	<u>62,382</u>
Являются объектом соглашений РЕПО	1,000	-	200

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были определены Группой как таковые при первоначальном признании.

На 31 декабря 2006 года Ноты НБК на сумму 31 миллион тенге и Казначейские векселя Министерства финансов Казахстана на сумму 1 миллион тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым обязательствам Группы (2005 год – 522 миллиона тенге и ноль, 2004 год - ноль). 3 января 2007 года залог на эти бумаги был снят.

Процентные ставки и сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год
Казначейские векселя Министерства финансов Казахстана	3.2%-6.7%	2008-2014	3.1%-8.4%	2006-2014	4.0%-8.6%	2005-2014
Корпоративные облигации	8.1%-10.5%	2007-2015	-	-	-	-
Суверенные облигации Казахстана	11.1%	2007	11.1%	2007	11.1%	2007
Облигации Банка Развития Казахстана	4.8%-9.8%	2007-2026	7.1%-8.5%	2007	7.1%-7.4%	2007-2013
Еврооблигации казахстанских банков	6.1%-8.6%	2007-2013	7.9%-10.1%	2007-2013	6.0%-8.6%	2007-2010
Ноты НБК	2.2%	2007	2.1%-2.4%	2006	3.0%-6.8%	2005

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Срочные вклады	1,885	2,085	695
Займы казахстанским кредитным учреждениям	170	692	-
	2,055	2,777	695
Минус - Резерв на обесценение (Примечание 11)	(6)	-	-
Средства в кредитных учреждениях	<u>2,049</u>	<u>2,777</u>	<u>695</u>

Процентные ставки и сроки погашения средств в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год
Срочные вклады	4.1%-10.6%	2007-2008	4.0%-12.0%	2006-2008	4.1%-14.5%	2005
Займы казахстанским кредитным учреждениям	13.0%-15.0%	2007-2011	4.1%	2006	-	-

9. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Ноты НБК	107,856	-	472
Корпоративные облигации	10,166	6,548	4,758
Облигации казахстанских банков	3,085	2,625	820
Казначейские векселя Министерства финансов Казахстана	1,061	2,644	-
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	971	-	-
Казначейские векселя Кыргызской Республики	114	282	-
Местные муниципальные облигации	86	-	357
Казначейские векселя США	-	-	14,211
	<u>123,339</u>	<u>12,099</u>	<u>20,618</u>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
Являются объектом соглашений РЕПО	29,500	-	3,652

На 31 декабря 2004 года казначейские векселя США были заложены в качестве обеспечения по займам, выданным другой финансовой организацией третьей стороне. Группа была подвержена кредитному риску в отношении данных займов, которые составляли 13,993 миллиона тенге (2006 и 2005 годов: - ноль). В течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, залог был аннулирован и соответствующие ценные бумаги были проданы.

Процентные ставки и сроки погашения ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год
Ноты НБК	2.9%-4.8%	2007	-	-	1.7%-1.9%	2005
Корпоративные облигации	7.5%-13.0%	2007-2017	3.5%-9.6%	2006-2014	6.9%-10.7%	2005-2014
Облигации казахстанских банков	5.9-12.0%	2007-2014	7.0%-13.5%	2007-2013	7.0%-20.1%	2005-2010
Казначейские векселя Министерства финансов Казахстана	3.5%-5.7%	2008-2014	2.8%-3.5%	2006-2008	-	-
Казначейские векселя Кыргызской Республики	5.2%-16.0%	2007-2008	4.5%-7.3%	2007-2013	-	-
Местные муниципальные облигации	8.5%	2008	-	-	6.0%-8.5%	2005-2008
Казначейские векселя США	-	-	-	-	1.7%-4.7%	2005-2012

10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

Займы клиентам включают:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Займы предоставленные клиентам	625,566	431,151	264,768
Овердрафты	2,743	1,500	2,241
Простые векселя	1,561	4,288	3,498
Факторинговые операции	-	79	621
	<u>629,870</u>	<u>437,018</u>	<u>271,128</u>
Минус – Резерв под обесценение (Примечание 11)	<u>(33,654)</u>	<u>(25,921)</u>	<u>(16,538)</u>
Займы клиентам	<u><u>596,216</u></u>	<u><u>411,097</u></u>	<u><u>254,590</u></u>

На 31 декабря 2006 года годовая процентная ставка, взимаемая Группой, варьировалась от 9% до 24% годовых по займам, выраженным в тенге (31 декабря 2005 года – от 6% до 25%, 31 декабря 2004 года – от 7% до 26%) и от 6% до 22% годовых по займам, выраженным в долларах США (31 декабря 2005 года – от 6% до 22%, 31 декабря 2004 года – от 6% до 24%).

На 31 декабря 2006 года Группа имела концентрацию займов на 10 крупных заемщиков в размере 93,394 миллиона тенге, что составляло 15% от совокупного кредитного портфеля Группы (31 декабря 2005 года – 52,972 миллиона тенге; 12%, 31 декабря 2004 года - 42,037 миллиона тенге; 16%) и 76% от капитала Группы (31 декабря 2005 года – 84%, 31 декабря 2004 года – 119%). На 31 декабря 2006 года по данным займам был создан резерв под обесценение в размере 2,643 миллиона тенге (31 декабря 2005 года – 1,675 миллиона тенге, 31 декабря 2004 года – 9,197 миллионов тенге).

Займы в основном предоставляются в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2006 года	%	31 декабря 2005 года	%	31 декабря 2004 года	%
Розничные займы:						
- ипотечные займы	110,274	17%	78,680	18%	36,664	13%
- потребительские займы	86,907	14%	51,922	12%	30,320	11%
Оптовая торговля	113,510	18%	60,924	14%	26,917	10%
Строительство	70,064	11%	54,461	12%	35,851	13%
Сельское хозяйство	47,474	8%	38,019	9%	34,043	13%
Розничная торговля	42,098	7%	33,909	8%	8,673	3%
Услуги	23,213	4%	13,866	3%	7,798	2%
Недвижимость	14,896	2%	12,494	3%	9,133	3%
Энергетика	14,745	2%	7,279	2%	6,892	3%
Нефть и газ	13,532	2%	16,380	4%	26,191	10%
Транспорт	11,503	2%	8,440	2%	4,587	2%
Пищевая промышленность	10,359	2%	3,743	1%	5,809	2%
Гостиничный бизнес	5,811	1%	3,323	1%	-	0%
Металлургия	5,638	1%	3,968	1%	4,362	2%
Горнодобывающая отрасль	4,835	1%	6,587	1%	4,566	2%
Потребительские товары и продажа автомобилей	4,639	1%	2,149	0%	4,373	2%
Исследования и разработки	2,444	0%	8,307	2%	8,018	3%
Машиностроение	2,194	0%	2,708	1%	-	0%
Связь	1,888	0%	1,433	0%	1,558	0%
Прочие	43,846	7%	28,426	6%	15,373	6%
	<u><u>629,870</u></u>	100%	<u><u>437,018</u></u>	100%	<u><u>271,128</u></u>	100%

На 31 декабря 2006 года сумма начисленного вознаграждения по обесцененным займам составляла 5,719 миллионов тенге (31 декабря 2005 года – 5,006 миллионов тенге, 31 декабря 2004 года – 2,695 миллионов тенге).

11. РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Движение в резервах под обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение, и прочим активам представлено следующим образом:

	Займы клиентам	Средства в кредитных учреждениях	Прочие активы	Итого
31 декабря 2003 года	(10,529)	(16)	(56)	(10,601)
Формирование резервов	(7,471)	(426)	(57)	(7,954)
Списания	1,741	457	38	2,236
Восстановления	(279)	(15)	(1)	(295)
31 декабря 2004 года	(16,538)	-	(76)	(16,614)
Формирование резервов	(11,839)	-	(131)	(11,970)
Списания	3,573	-	75	3,648
Восстановления	(1,117)	-	(2)	(1,119)
31 декабря 2005 года	(25,921)	-	(134)	(26,055)
Формирование резервов	(8,179)	(6)	(146)	(8,331)
Списания	3,427	-	99	3,526
Восстановления	(2,981)	-	(2)	(2,983)
Приобретение дочерних организаций	-	-	(35)	(35)
31 декабря 2006 года	<u>(33,654)</u>	<u>(6)</u>	<u>(218)</u>	<u>(33,878)</u>

Резервы на обесценение активов отчисляются от соответствующих активов.

Движение в прочих резервах представлено следующим образом:

	2006 года	2005 года	2004 года
1 января	(2,280)	(1,801)	(921)
Резерв	(752)	(496)	(987)
Списание	11	17	107
31 декабря	<u>(3,021)</u>	<u>(2,280)</u>	<u>(1,801)</u>

Резервы представляют собой резервы по выданным аккредитивам и гарантиям.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Прочее	Итого
Стоимость					
31 декабря 2005 года	4,763	654	6,987	4,200	16,604
Поступления	2,725	570	1,862	3,224	8,381
Выбытия	(87)	(125)	(436)	(961)	(1,609)
Приобретение дочерних организаций	54	33	35	81	203
Переводы	(16)	-	-	16	-
31 декабря 2006 года	7,439	1,132	8,448	6,560	23,579
Накопленный износ					
31 декабря 2005 года	497	222	3,399	1,507	5,625
Отчисления	402	166	978	563	2,109
Выбытия	(3)	(62)	(388)	(114)	(567)
Переводы	(1)	-	-	1	-
31 декабря 2006 года	895	326	3,989	1,957	7,167
Чистая остаточная стоимость:					
31 декабря 2006 года	6,544	806	4,459	4,603	16,412
Итого					
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Прочее	Итого
Стоимость					
31 декабря 2004 года	4,221	606	5,849	3,294	13,970
Поступления	94	299	1,338	1,449	3,180
Выбытия	(15)	(251)	(200)	(80)	(546)
Переводы	463	-	-	(463)	-
31 декабря 2005 года	4,763	654	6,987	4,200	16,604
Накопленный износ					
31 декабря 2004 года	407	320	2,867	1,245	4,839
Отчисления	98	61	696	321	1,176
Выбытия	(8)	(159)	(164)	(59)	(390)
31 декабря 2005 года	497	222	3,399	1,507	5,625
Чистая остаточная стоимость:					
31 декабря 2005 года	4,266	432	3,588	2,693	10,979

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и банковское оборудование	Прочее	Итого
Стоимость					
31 декабря 2003 года	3,656	514	4,373	2,771	11,314
Поступления	583	129	1,663	578	2,953
Выбытия	(44)	(39)	(233)	(68)	(384)
Приобретение дочерних предприятий	26	2	46	13	87
31 декабря 2004 года	4,221	606	5,849	3,294	13,970
Накопленный износ					
31 декабря 2003 года	334	260	2,244	1,153	3,991
Отчисления	108	63	705	131	1,007
Выбытия	(35)	(3)	(82)	(39)	(159)
31 декабря 2004 года	407	320	2,867	1,245	4,839
Чистая остаточная стоимость:					
31 декабря 2004 года	3,814	286	2,982	2,049	9,131

13. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страховые активы включают следующее:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Резерв незаработанных премий за вычетом доли перестраховщиков	2,609	-	-
Резервы на выплату страховых возмещений за вычетом доли перестраховщиков	189	-	-
	2,798	-	-
Премии к получению	2,828	-	-
Страховые активы	5,626	-	-

Страховые обязательства включают следующее:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Резерв незаработанных премий	5,290	-	-
Резервы на выплату страховых возмещений	391	-	-
	5,681	-	-
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками и агентами	1,854	-	-
Страховые обязательства	7,535	-	-

Резервы были созданы на основании информации, имевшейся в наличии на текущий момент времени, включая возможные уведомления об убытках, ожидающих урегулирования, опыт по аналогичным страховым требованиям и прецедентное право.

Движение по резервам на выплату страховых возмещений с приобретения Группой АО «Казахинстрах» 27 октября 2006 года до 31 декабря 2006 года представлено следующим образом:

	2006 года	2005 года	2004 года
Резервы на выплату страховых возмещений, 27 октября	(331)	-	-
Резервы на выплату страховых возмещений доля перестраховщиков, 27 октября	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чистые страховые резервы, 27 октября	(268)	-	-
Плюс понесенные страховые выплаты	(103)	-	-
Минус произведенные страховые выплаты	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чистые страховые резервы, 31 декабря	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Резервы на выплату страховых возмещений доля перестраховщиков, 31 декабря	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Резервы на выплату страховых возмещений, 31 декабря	<u><u>(391)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Движение по резервам незаработанных премий с даты приобретения до 31 декабря 2006 года представлено следующим образом:

	2006 года	2005 года	2004 года
Резерв незаработанных премий, брутто, 27 октября	(4,596)	-	-
Доля перестраховщика в резерве незаработанных премий, 27 октября	<u>2,859</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чистый резерв незаработанных премий, 27 октября	(1,737)	-	-
Изменение резерва незаработанных премий, брутто,	(742)	-	-
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанных премий	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чистое изменение резерва незаработанных премий	<u>(944)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чистый резерв незаработанных премий, 31 декабря	<u>(2,681)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Доля перестраховщика в резерве незаработанных премий, 31 декабря	<u>(2,609)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Резерв незаработанных премий, брутто, 31 декабря	<u><u>(5,290)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы составляют:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Начисленная комиссия за управление пенсионными активами	2,289	480	3
Предоплаты за основные средства	1,419	1,238	684
Запасы	905	447	263
Прочие дебиторы по небанковской деятельности	721	987	629
Начисленные прочие комиссионные доходы	466	370	127
Инвестиции в ассоциированные компании	293	1,453	834
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	264	572	309
Прочие дебиторы по банковской деятельности	243	154	224
Прочие предоплаты	146	234	276
Авансы, выданные сотрудникам	8	7	10
Предоплата по налогу на прибыль	-	8	808
Прочее	457	402	558
	7,211	6,352	4,725
Резерв на обесценение по прочим активам	(218)	(134)	(76)
Прочие активы	<u>6,993</u>	<u>6,218</u>	<u>4,649</u>

15. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов включают следующее:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Срочные вклады:			
Коммерческие предприятия	263,192	92,026	69,949
Физические лица	157,281	97,444	81,412
Государственные предприятия	27,908	17,427	-
	448,381	206,897	151,361
Текущие счета:			
Коммерческие предприятия	66,809	64,588	37,010
Физические лица	52,597	37,913	30,892
Государственные предприятия	29,438	10,466	11,476
	148,844	112,967	79,378
Ограниченные счета	710	3,651	1,191
Средства клиентов	<u>597,935</u>	<u>323,515</u>	<u>231,930</u>

На 31 декабря 2006 года 10 самых крупных клиентов Группы составляли примерно 52% общей суммы средств клиентов (31 декабря 2005 года – 39%, 31 декабря 2004 года - 32%).

Руководство считает, что в случае снятия средств, Группа получит адекватное уведомление с тем, чтобы реализовать свои ликвидные активы для обеспечения выплат.

Анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года	%	31 декабря 2005 года	%	31 декабря 2004 года	%
Физические лица и предприниматели	209,877	35%	135,357	42%	112,305	48%
Металлургия	102,345	17%	636	0%	2,701	1%
Строительство	81,319	14%	22,891	7%	5,363	2%
Нефть и газ	67,540	11%	99,769	31%	42,857	18%
Финансовый сектор	44,168	7%	5,422	2%	678	1%
Прочие перевозки	17,291	3%	4,760	1%	3,659	2%
Оптовая торговля	15,800	3%	5,908	2%	2,090	1%
Энергетика	12,844	2%	10,391	3%	11,858	5%
Транспортировка нефти и газа	1,794	0%	6,267	2%	20,694	9%
Прочее	44,957	8%	32,114	10%	29,725	13%
	<u>597,935</u>	100%	<u>323,515</u>	100%	<u>231,930</u>	100%

16. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства кредитных учреждений включают:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Займы и вклады банков стран, входящих в ОЭСР	73,126	97,540	64,365
Займы и вклады казахстанских банков	36,007	1,100	5,311
Займы и вклады банков стран, не входящих в ОЭСР	5,073	2,145	3,453
Займы от прочих финансовых учреждений	650	1,414	58
Займы от Европейского банка реконструкции и развития («ЕБРР»)	-	679	658
Займы от Фонда развития малого предпринимательства	-	-	800
Вклады «овернайт»	3,338	3,851	900
Корреспондентские счета	525	555	948
Средства кредитных учреждений	<u>118,719</u>	<u>107,284</u>	<u>76,493</u>

Далее представлены процентной ставки и сроки погашения средств кредитных учреждений:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год
Займы и вклады банков стран, входящих в ОЭСР	2.3%-8.4%	2007-2015	3.8%-7.8%	2006-2012	2.4%-6.9%	2005-2009
Займы и вклады казахстанских банков	0.7%-7.0%	2007	4.0%-8.0%	2006	2.0%-5.3%	2005-2006
Займы и вклады банков стран, не входящих в ОЭСР	4.6%-6.7%	2007-2012	4.7%-6.0%	2006-2012	3.9%-6.0%	2005-2012
Займы от прочих финансовых учреждений	5.9%-8.4%	2007-2012	2.4%-7.3%	2006-2012	2.4%	2008
Займы от ЕБРР	-	-	6-месячный LIBOR + 4.25%	2006	6-месячный LIBOR + 4.25%	2006
Займы от Фонда развития малого предпринимательства	-	-	-	-	7.8%	2005
Вклады «овернайт»	2.5%-4.8%	2007	4.0%-5.0%	2006	2.0%-2.5%	2005

В соответствии с условиями договоров займов с некоторыми банками стран, входящих в ОЭСР, и с ЕБРР, Группа обязана соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска. Также, в соответствии с условиями определенных займов, Группа обязана получить разрешение заимодателя перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций. Более того, некоторые имеющиеся финансовые соглашения Группы содержат положения, ограничивающие возможность Группы создавать право залога по своим активам. Неисполнение Группой обязательства по данным положениям, может привести к перекрестному сокращению срока платежа и цепочке неплатежей по условиям прочих финансовых соглашений Группы.

На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов Группа соблюдала все финансовые коэффициенты по различным долговым соглашениям с другими банками и финансовыми учреждениями.

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги включали:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Облигации, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	10,610	11,385	5,267
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на обратную инфляцию	9,104	9,090	5,101
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на инфляцию	8,908	3,679	-
Облигации, выраженные в долларах США	<u>2,086</u>	<u>3,902</u>	<u>3,780</u>
Итого выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	<u>30,708</u>	<u>28,056</u>	<u>14,148</u>
Облигации, выраженные в долларах США	64,145	26,909	26,019
Облигации, выраженные в тенге	39,560	3,801	4,753
Векселя, выраженные в российских рублях	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>20</u>
Итого выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	<u>103,705</u>	<u>30,758</u>	<u>30,792</u>
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	<u><u>134,413</u></u>	<u><u>58,814</u></u>	<u><u>44,940</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., Группа погасила 2,210 млн. тенге, 17 млн. тенге, и ноль млн. тенге, соответственно, по субординированным долговым ценным бумагам. За годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., Группа погасила 137 млн. тенге, 1,314 млн. тенге и ноль тенге, соответственно, по несубординированным долговым ценным бумагам. Итого выпущенные долговые ценные бумаги, отраженные выше, были сокращены по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. на данные погашения.

Процентной ставки и сроки погашения данных выпущенных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год	%	Срок погашения год
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги						
Облигации, выраженные в тенге	7.5%-9.6%	2007-2015	7.5%-9.6%	2007-2015	7.5%-9.0%	2007-2014
Облигации, выраженные в тенге, индексируемые на инфляцию	ставка инфляции плюс 1% плюс 2%	2010-2015	ставка инфляции плюс 1% плюс 2%	2010-2015	ставка инфляции плюс 2%	2010
Облигации, выраженные в тенге, индексируемые на обратную инфляцию	15% минус ставка инфляции	2015-2016	15% минус ставка инфляции	2015	-	-
Облигации, выраженные в долларах США	8.0%-11.8%	2007	8.0%-11.8%	2007	8.0% - 11.8%	2007
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги						
Облигации, выраженные в долларах США	7.8%-8.1%	2009-2013	8.1%	2009	8.1%	2009
Облигации, выраженные в тенге	5.0%-7.3%	2007-2009	5.0%	2007	5.0%	2007
Векселя, выраженные в российских рублях	-	До востребования	-	До востребования	-	-

Субординированные долговые ценные бумаги являются необеспеченными обязательствами Группы и субординированы по отношению к платежам всей текущей и будущей приоритетной задолженности и ряда прочих обязательств Группы. Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам выплачиваются на полугодовой и годовой основе.

В соответствии с условиями выпуска облигаций, деноминированных в долларах США, Группа обязана соблюдать определенные обязательства по поддержанию финансовых показателей, в частности, в отношении достаточности капитала, размера кредитного риска, ограничений по сделкам, совершаемым по стоимости меньше, чем справедливая рыночная стоимость, и выплаты дивидендов. Более того, условия выпуска облигаций, выраженных в долларах США, включают положения, ограничивающие возможность Группы создавать право залога по своим активам. Неисполнение Группой обязательства по данным положениям, может привести к перекрестному сокращению срока платежа и цепочке неплатежей по условиям прочих финансовых соглашений Группы. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, Группа выполняла требования коэффициентам, указанных в данных соглашениях с доверительными собственниками и держателями векселей.

18. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Прибыль Банка и его дочерних организаций, за исключением HSBK (Европа) В.В., АО АКБ «Банк Хлебный», ОАО «Халык Банк Кыргызстан» и ООО «НБК ФИНАНС», облагаются налогом в Республике Казахстан. Прибыль HSBK (Европа) В.В. облагаются налогом в Нидерландах. Прибыль АО АКБ «Банк Хлебный» и ООО «НБК ФИНАНС» облагаются налогом в Российской Федерации. Прибыли ОАО «Халык Банк Кыргызстан» облагаются налогом в Кыргызской Республике.

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 Года
Текущие расходы по налогу	6,337	3,564	1,721
Экономия/(расходы) по отсроченному налогу	<u>2,105</u>	<u>(25)</u>	<u>277</u>
Расход по налогу на прибыль	<u><u>8,442</u></u>	<u><u>3,539</u></u>	<u><u>1,998</u></u>

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, составляла 30% в 2006, 2005 и 2004 годах. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 30% в 2006, 2005 и 2004 годах, за исключением страховых компаний, ставка налога на прибыль для которых составляла 4%. Доход по государственным ценным бумагам и некоторым прочим ценным бумагам не облагается налогом на прибыль.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от нормативной ставки налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по нормативной ставке, в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
Прибыль до уплаты налога на прибыль	35,601	19,367	10,091
Нормативная ставка налога на прибыль	<u>30%</u>	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Расчетные расходы по налогу на прибыль по нормативной ставке	10,680	5,810	3,027
Необлагаемый налогом процентный доход по ипотечным займам и долгосрочным займам, выданным Группой на модернизацию технической базы	(2,449)	(1,812)	(916)
Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, доход по которым не облагается налогом	(898)	(1,223)	(882)
Прибыль дочерних организаций, облагаемая налогом по иным ставкам	(90)	(11)	(114)
Прочий необлагаемый налогом доход	-	-	(24)
Расходы, не относимые на вычеты:			
- прочие провизии	345	-	128
- общие и административные расходы	271	-	-
- налог у источника выплаты по процентам	237	312	544
- благотворительность	27	33	25
- проценты по вкладам нерезидентов	27	318	177
- прочее	<u>292</u>	<u>112</u>	<u>33</u>
Расход по налогу на прибыль	<u><u>8,442</u></u>	<u><u>3,539</u></u>	<u><u>1,998</u></u>

Отсроченные налоговые активы и обязательства включают:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Займы клиентам, разовые комиссии	-	342	-
Начисленные премии	870	-	-
Отсроченные налоговые активы	870	342	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Займы клиентам, резервы на обесценение	(1,599)	-	-
Основные средства, начисленная амортизация	(1,801)	(767)	(451)
	(3,400)	(767)	(451)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(2,530)	(425)	(451)

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, связанных с различными налогами, введенных уполномоченными государственными органами. Такие налоги включают в себя налог на добавленную стоимость, налог на прибыль с юридических лиц, социальный налог и прочие. Применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют ограниченным количеством прошлых прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы и пени за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако существует риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении толкования налоговых вопросов.

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства составляют:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Расчеты с работниками	3,622	973	24
Задолженность по налогам кроме налога на прибыль	1,002	604	428
Прочие кредиторы по небанковской деятельности	859	595	542
Прочие предоплаты полученные	358	94	13
Начисленные общие и административные расходы	339	27	24
Прочие транзитные счета	171	242	310
Задолженность перед правительством	110	85	471
Прочие кредиторы по банковской деятельности	55	252	205
Начисленная комиссия по прочим услугам	27	19	2
Задолженность по приобретению основных средств	21	11	17
Прочее	15	1	35
Прочие обязательства	6,579	2,903	2,071

20. КАПИТАЛ

Объявленный и выпущенный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2006 года состоял из 970,689,036 простых акций, 24,742,000 неконвертируемых привилегированных акций и 80,215,187 конвертируемой привилегированной акции (31 декабря 2005 – 897,383,050; 24,742,000 и 74,887,521, соответственно, 31 декабря 2004 - 87,160,237; 24,742,000 и ноль, соответственно). Все акции были выражены в тенге.

Движение объявленных к выпуску, полностью оплаченных и выпущенных в обращение акций было представлено следующим образом:

	Количество акций			Номинал / цена размещения		
	Простые	Неконвертируемые привилегированные	Конвертируемые привилегированные	Простые	Неконвертируемые привилегированные	Конвертируемые привилегированные
31 декабря 2003 года	74,068,613	24,742,000	-	7,406	2,474	-
Выпуск акций	13,100,888	-	-	5,863	-	-
Приобретение собственных акций	(9,264)	-	-	(1)	-	-
31 декабря 2004 года	87,160,237	24,742,000	-	13,268	2,474	-
Выпуск акций	2,574,778	-	74,887,521	937	-	12,320
Продажа собственных акций	3,290	-	-	1	-	-
31 декабря 2005 года (до дробления акций)	89,738,305	24,742,000	74,887,521	14,206	2,474	12,320
Дробление один-к-десяти простых акций	807,644,745	-	-	-	-	-
31 декабря 2005 года	897,383,050	24,742,000	74,887,521	14,206	2,474	12,320
Выпуск акций	75,531,122	-	5,327,666	30,755	-	913
Приобретение собственных акций	(2,225,136)	-	-	(22)	-	-
31 декабря 2006 года	970,689,036	24,742,000	80,215,187	44,939	2,474	13,233

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа выкупила собственные простые акции в количестве 3,858,746 штук на 38 миллионов тенге (31 декабря 2005 – 1,633,610 штук на 16 миллионов тенге, 31 декабря 2004 - 166,651 штуку на 17 миллионов тенге).

Простые акции

Каждая простая акция имеет право одного голоса и получает одинаковый размер дивидендов.

Привилегированные акции

В соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» неконвертируемые и конвертируемые привилегированные акции (совместно – «Привилегированные акции») классифицируются как часть капитала. По возвращению капитала при ликвидации, активы Группы, имеющиеся для распределения, применяются приоритетно к выплатам держателям простых акций при оплате держателям Привилегированных акций суммы, равной уставному капиталу, уплаченному или кредитованному как уплаченный.

Условия Привилегированных акций требуют, чтобы Банк выплачивал номинальную сумму дивидендов в размере 0.01 тенге за акцию в целях соблюдения казахстанского законодательства. Данное законодательство требует, чтобы акционерные общества выплачивали определенную гарантированную сумму дивидендов по привилегированным акциям. Выплата дополнительных дивидендов по Привилегированным акциям определяется на основании формулы, указанной в соглашении о привилегированных акциях, и основывается на прибыльности Группы. Дивиденды держателям привилегированных акций выплачиваются, только если объявлены и утверждены Советом Директоров на Ежегодном Общим Собранием Акционеров.

Привилегированные акции не дают права голоса, если только не была задержана выплата дивидендов по привилегированным акциям на срок свыше трех месяцев с момента наступления срока их выплаты.

Неконвертируемые привилегированные акции

Неконвертируемые привилегированные акции не подлежат погашению.

Конвертируемые привилегированные акции

Каждая конвертируемая привилегированная акция конвертируется в одну простую акцию, по решению Совета Директоров. Также Группа будет выплачивать компенсацию каждому держателю конвертируемой привилегированной акции при конвертации. Данная сумма рассчитывается на основе формулы, указанной в соглашении по конвертируемым привилегированным акциям.

21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые и условные обязательства – Финансовые и условные обязательства Группы включали следующее:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Выданные гарантии	39,897	29,330	44,595
Обязательства по выдаче займов	21,629	17,000	104,964
Коммерческие аккредитивы	<u>18,326</u>	<u>16,107</u>	<u>15,526</u>
	79,852	62,437	165,085
Минус денежное обеспечение по аккредитивам	(132)	(766)	(762)
Минус резервы	<u>(3,021)</u>	<u>(2,280)</u>	<u>(1,801)</u>
Финансовые и условные обязательства	<u><u>76,699</u></u>	<u><u>59,391</u></u>	<u><u>162,522</u></u>

Выданные гарантии представляют собой финансовые гарантии, по которым выплата маловероятна на соответствующую отчетную дату, и поэтому не были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе. По состоянию на 31 декабря 2006 года, на десять самых крупных гарантий приходилось 63% общих финансовых гарантий Группы (31 декабря 2005 года – 56%, 31 декабря 2004 года - 33%), и они составляли 21% капитала Группы (31 декабря 2005 года – 25%, 31 декабря 2004 года - 42%).

На 31 декабря 2006 года на десять самых крупных аккредитивов приходилось 78% всей суммы коммерческих аккредитивов Группы (31 декабря 2005 года – 74%, 31 декабря 2004 года - 83%), и они составляли 12% капитала Группы (31 декабря 2005 года – 18%, 31 декабря 2004 года - 36%).

Группа требует предоставления залогового обеспечения при возникновении финансовых инструментов, связанных с заимствованием, когда это представляется необходимым. Залоговое обеспечение варьируется, и может включать вклады, хранящиеся в банках, государственные ценные бумаги и прочие активы.

Трастовая деятельность – В ходе осуществления обычной деятельности, Группа вступает в соглашения с клиентами на управления активами клиентов с ограниченными правами на принятие решений, и в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа может нести ответственность только за убытки или действия, нацеленные на присвоение средств клиентов, если такие средства или ценные бумаги не возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы на любую дату равен объему средств клиентов, за вычетом нереализованной прибыли/убытка на счетах клиента. По состоянию на 31 декабря 2006 года остаток средств клиентов, находящихся в управлении Группы, составил 254 млн. тенге (2005 г. – 168 млн. тенге, 2004 г. - 121 млн. тенге).

22. КОМИССИОННЫЕ И СБОРЫ

Доходы в виде комиссионных и сборов были получены из следующих источников:

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
Пенсионный фонд и управление активами	7,030	3,115	790
Банковские переводы	5,898	4,312	2,381
Кассовые операции	2,714	2,225	1,860
Выданные гарантии и аккредитивы	1,357	1,796	1,195
Обслуживание счетов клиентов	1,104	894	753
Выплата пенсии клиентам	1,080	894	635
Обслуживание коммунальных платежей	765	861	724
Обслуживание пластиковых карточек	433	529	540
Операции в иностранной валюте	232	781	647
Прочее	1,451	754	592
	<u>22,064</u>	<u>16,161</u>	<u>10,117</u>

Расходы в виде комиссионных и сборов включают следующее:

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
Пластиковые карточки	(490)	(382)	(344)
Банковские переводы	(148)	(126)	(83)
Операции с иностранной валютой	(117)	(218)	(217)
Прочее	(174)	(187)	(154)
	<u>(929)</u>	<u>(913)</u>	<u>(798)</u>

23. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от страховой деятельности включают следующее:

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
Страховые премии, брутто	2,420	-	-
Страховые премии, переданные на перестрахование	(812)	-	-
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	(944)	-	-
	<u>664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

24. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Административные и операционные расходы включают следующее:

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
Ремонт и обслуживание	(1,207)	(826)	(694)
Профессиональные услуги	(907)	(90)	(514)
Страхование депозитов	(885)	(692)	(594)
Реклама	(789)	(526)	(392)
Аренда	(644)	(293)	(140)
Услуги связи	(644)	(438)	(401)
Канцелярские и офисные принадлежности	(539)	(348)	(257)
Командировочные расходы	(532)	(412)	(303)
Услуги охраны	(510)	(183)	(144)
Информационные услуги	(376)	(207)	(66)
Представительские расходы	(211)	(76)	(88)
Транспорт	(209)	(159)	(159)
Благотворительность	(97)	(106)	(91)
Социальные мероприятия	(95)	(91)	(44)
Прочее	(913)	(795)	(626)
Административные и операционные расходы	<u>(8,558)</u>	<u>(5,242)</u>	<u>(4,513)</u>

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистого прибыли за год, причитающейся акционерам материнского Банка, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года.

Базовая и разводненная прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. были пересчитаны вследствие обнаружения ошибок после выпуска консолидированной финансовой отчетности. Ошибка была обнаружена при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, в расчетах чистой прибыли, причитающейся акционерам материнского Банка и в расчете средневзвешенного количества акций, участвующих в распределении чистой прибыли. Привилегированные акции не имеют эквивалентных прав простых акций и должны быть исключены из расчета средневзвешенного количества участвующих акций. Также ошибка заключалась в раскрытии базовой и разводненной прибыли на акцию для привилегированных акций. Базовая и разводненная прибыль на акцию были пересчитаны и представлены ниже в соответствии с МСБУ 33 «Прибыль на акцию». Привилегированные акции, конвертируемые в простые были учтены при расчетах разводненной прибыли на акцию.

Ниже приводятся данные по базовой и разводненной прибыли на акцию, как было представлено ранее:

	Как было представлено ранее					
	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года		За год, закончившийся 31 декабря 2005 года		За год, закончившийся 31 декабря 2004 года	
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнского Банка	Простые акции	26,659 Привилегированные акции	Простые акции	15,628 Привилегированные акции	Простые акции	8,088 Привилегированные акции
Средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли	<u>896,851,972</u>	<u>79,963,750</u>	<u>726,285,353</u>	<u>44,686,581</u>	<u>744,639,277</u>	<u>24,742,000</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	<u>27.29</u>	<u>27.29</u>	<u>20.27</u>	<u>20.27</u>	<u>10.51</u>	<u>10.51</u>

Ниже приводится пересчитанная базовая и разводненная прибыль на акцию:

	Базовая прибыль на акцию – пересчитанная		
	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнского Банка	26,659	15,628	8,088
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	<u>(1,355)</u>	<u>(317)</u>	<u>(355)</u>
Прибыль, относимая к держателям простых акций	<u>25,304</u>	<u>15,311</u>	<u>7,733</u>
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	<u>904,100,063</u>	<u>887,855,179</u>	<u>774,719,702</u>
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	<u>27.99</u>	<u>17.24</u>	<u>9.98</u>

	Разводненная прибыль на акцию – пересчитанная		
	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль, используемая для расчета базовой прибыли на акцию	25,304	15,311	7,733
Плюс дивиденды по конвертируемым привилегированным акциям	1,018	-	-
За вычетом расходов по конвертации привилегированным акциям	(8,541)	(8,355)	-
Прибыль, используемая для расчета разводненной прибыли на акцию	17,781	6,956	7,733
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	904,100,063	887,855,179	774,719,702
Акции, считающиеся выпущенными:			
Средневзвешенное количество конвертируемых привилегированных акций	79,854,432	20,018,988	-
Средневзвешенное количество акций для расчета разводненной прибыли на акцию	983,954,495	907,874,167	774,719,702
Разводненная прибыль на акцию (в тенге)	18.07	7.66	9.98

26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Дочерние организации, приобретенные в 2006 года

	Основная деятельность	Дата приобретения	Доля приобретенных акций	Стоимость приобретения
АО «Казахинстрах»	Страхование	27 октября 2006 года	56.7%	4,782
АО «Халык Лайф»	Страхование жизни	1 сентября 2006 года	100.0%	560

АО «Казахинстрах»

В 2006 году Группа приобрела 56,7% акционерного капитала АО «Казахинстрах» за 4,782 миллиона тенге, доведя свою долю в компании до 98,4%. Стоимость приобретения была оплачена двумя частями – 27 и 30 октября 2006 года, контроль был получен 27 октября 2006 года. АО «Казахинстрах» ранее учитывалось как инвестиция по методу долевого участия, а с 27 октября 2006 года включалось в консолидированный бухгалтерский баланс, а результаты его деятельности были включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Цена приобретения АО «Казахинстрах» была распределена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	269	269
Средства в кредитных учреждениях	440	440
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,733	3,733
Незаработанная премия, доля перестрахования	2,859	2,859
Страховые резервы, доля перестрахования	63	63
Прочая дебиторская задолженность по страхованию	1,113	1,113
Прочие активы	486	486
Резерв незаработанной премии	(4,596)	(4,596)
Страховые резервы	(331)	(331)
Прочие кредиторы	(1,073)	(1,073)
Чистые активы	2,963	2,963
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	1,680	1,680
Деловая репутация	-	3,102
Возмещение, уплаченное наличными	-	4,782
За вычетом остатков приобретенных денежных средств и их эквивалентов	-	(269)
	-	4,513

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Казахинстрах» была приблизительно равна их балансовой стоимости. Деловая репутация, получаемая в результате данного приобретения, главным образом, возникает по крупной доле на рынке АО «Казахинстрах».

АО «Халык Лайф»

В 2006 году Группа приобрела 100% уставного капитала АО «Халык Лайф» за 560 миллионов тенге. Стоимость приобретения была оплачена двумя частями – 1 и 8 сентября 2006 года, контроль был получен 1 сентября 2006 года. АО «Халык Лайф» было включено в консолидированный бухгалтерский баланс, а результаты его деятельности были включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках с 1 сентября 2006 года

Цена приобретения АО «Халык Лайф» была распределена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость при приобретении
Средства в кредитных учреждениях	360	360
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	204	204
Прочие активы	7	7
Обязательства	(40)	(40)
Чистые активы	531	531
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	531	531
	-	29
Возмещение, уплаченное наличными	-	560

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Халык Лайф» приблизительно равна их балансовой стоимости.

Чистая прибыль Группы за год включала 46 млн. тенге чистой прибыли и 21 млн. тенге чистого убытка, связанных с приобретением АО «Казахинстрах» и АО «Халык Лайф», соответственно.

Если бы объединения состоялись по состоянию на 1 января 2005 года, чистая прибыль Группы составила бы 27,748 миллионов тенге, а выручка составила бы 110,714 миллиона тенге. Руководство Группы рассматривает такие ориентировочные цифры как представляющие примерную оценку деятельности объединенной группы на ежегодной основе и как предоставляющие базовую точку для проведения сравнение в будущие периоды. При определении ориентировочных цифр руководство Группы использовало отдельные финансовые отчетности приобретенных дочерних организаций, без каких либо корректировок.

Дочерние организации, приобретенные в 2004 года

	Основная деятельность	Дата приобретения	Доля приобретенных акций	Стоимость приобретения
АО АКБ «Банк Хлебный»	Банковская деятельность	15 апреля 2004 года	77%	163
ТОО «АИРИ»	Исследования финансового рынка	30 июня 2004 года	100%	87
АО «Кайрат Банк»	Банковская деятельность	30 сентября 2004 года	100%	180

АО АКБ «Банк Хлебный»

В 2004 году Группа приобрела 77% акций капитала АО АКБ «Банк Хлебный» за 163 миллиона тенге. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 15 апреля 2004 года.

Цена приобретения АО АКБ «Банк Хлебный» была распределена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	93	93
Займы клиентам	87	87
Основные средства	53	53
Прочие активы	11	11
Обязательства	(151)	(151)
Чистые активы	93	93
Минус доля меньшинства	(21)	(21)
Чистые активы за минусом доли меньшинства	72	72
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	55	55
Деловая репутация	-	108
Возмещение, уплаченное денежными средствами	-	163
За вычетом остатков приобретенных денежных средств и их эквивалентов	-	(93)
	-	70

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых активов АО АКБ «Банк Хлебный» была приблизительно равна их балансовой стоимости.

ТОО «АИРИ»

В 2004 году Банк приобрел 100% уставного капитала ТОО «АИРИ» за 87 миллионов тенге. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 30 июня 2004 года.

Цена приобретения ТОО «АИРИ» была распределена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	38	38
Дебиторская задолженность	20	20
Основные средства	46	46
Прочие активы	17	17
Обязательства	<u>(170)</u>	<u>(170)</u>
Чистые обязательства	(49)	(49)
Деловая репутация	<u>-</u>	<u>49</u>
Возмещение, уплаченное денежными средствами	-	-
За вычетом остатков приобретенных денежных средств и их эквивалентов	<u>-</u>	<u>(38)</u>
	<u>-</u>	<u>(38)</u>

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых обязательств ТОО «АИРИ» была приблизительно равна их балансовой стоимости.

АО «Кайрат Банк»

В 2004 году, Банк приобрел 100% уставного капитала АО «Кайрат Банк» за 180 миллионов тенге (перерегистрирован под именем ОАО «Халык Банк Кыргызстан» 31 декабря 2004 года). Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 30 сентября 2004 года.

Цена приобретения АО «Кайрат Банк» была распределена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	454	454
Средства в кредитных учреждениях	88	88
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	449	449
Прочие активы	45	45
Обязательства	<u>(886)</u>	<u>(886)</u>
Чистые активы	150	150
Деловая репутация	<u>-</u>	<u>30</u>
Возмещение, уплаченное денежными средствами	-	180
За вычетом остатков приобретенных денежных средств и их эквивалентов	<u>-</u>	<u>(454)</u>
	<u>-</u>	<u>(274)</u>

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Кайрат Банк» была приблизительно равна их балансовой стоимости.

Чистая прибыль Группы за 2004 год включала 2 млн. тенге убытка, 48 млн. тенге убытка и 7 млн. тенге чистой прибыли, связанного с приобретением АО АКБ «Банк Хлебный», ТОО «АИРИ» и АО «Кайрат Банк», соответственно.

Если бы объединения состоялись 1 января 2004 года, чистая прибыль Группы составила бы за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, 8,050 миллионов тенге, а выручка составила бы 45,455 миллионов тенге. Руководство Группы рассматривают такие ориентировочные цифры как представляющие примерную оценку деятельности объединенной группы на ежегодной основе и как предоставляющие базовую точку для проведения сравнение в будущие периоды. Ориентировочное значение выручки и прибыли Группы было определено, как описано по ориентировочной информации, относимой к году, закончившемуся 31 декабря 2006 года. При определении ориентировочных цифр руководство Группы использовало отдельные финансовые отчетности приобретенных дочерних организаций без каких либо корректировок.

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в банковской сфере и является одним из основных элементов в операциях Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются кредитные риски и риски, связанные с ликвидностью, изменениями ставок вознаграждения и обменных курсов валют. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск – Группа подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Группой. Группа структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному заемщику или группе заемщиков и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по заемщикам и отраслям по корпоративным займам утверждаются Коммерческой Дирекцией, по розничным займам – Розничным Кредитным Комитетом. При необходимости Группа привлекает обеспечение для большинства выдаваемых ее кредитов.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются Коммерческой Дирекцией и Кредитным Комитетом. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и раскрытых в ней условных финансовых обязательств.

В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующем общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер убытка меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависят от определенных условий, предусмотренных в кредитных договорах.

Географическая концентрация – Все активы и обязательства, за исключением активов и обязательств, находящихся в странах ОЭСР и в странах, не являющихся членами ОЭСР, находятся в Казахстане. По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. процентное соотношение активов и обязательств, расположенных в Казахстане, составило 90% на сумму 991,359 млн. тенге, 94% на сумму 559,665 млн. тенге, и 92% на сумму 393,254 млн. тенге, соответственно.

Валютный риск – Группа подвержена риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты (в основном долларов США), влияющих на финансовую позицию и движение денежных средств, которые отслеживаются ежедневно. Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает лимиты уровня риска по типам валют в рамках полномочий, утвержденных Советом Директоров. Эти лимиты соответствуют минимальным требованиям, установленным НБК.

Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Тенге	Иностранная валюта	Итого	Тенге	Иностранная валюта	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	31,957	95,842	127,799	24,556	32,546	57,102
Обязательные резервы	18,873	36,233	55,106	8,632	-	8,632
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37,484	15,532	53,016	42,687	7,331	50,018
Средства в кредитных учреждениях	1,928	121	2,049	1,330	1,447	2,777
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	122,157	1,182	123,339	9,624	2,475	12,099
Займы клиентам	291,007	305,209	596,216	168,663	242,434	411,097
Прочие финансовые активы	2,925	1,416	4,341	3,850	430	4,280
	<u>506,331</u>	<u>455,535</u>	<u>961,866</u>	<u>259,342</u>	<u>286,663</u>	<u>546,005</u>
Финансовые обязательства:						
Средства клиентов	303,199	294,736	597,935	161,796	161,719	323,515
Средства кредитных учреждений	55,042	63,677	118,719	18,122	89,162	107,284
Выпущенные долговые ценные бумаги	68,188	66,225	134,413	28,085	30,729	58,814
Прочие финансовые обязательства	5,757	432	6,189	2,025	773	2,798
	<u>432,186</u>	<u>425,070</u>	<u>857,256</u>	<u>210,028</u>	<u>282,383</u>	<u>492,411</u>
Нетто позиция по балансу	74,145	30,465	104,610	49,314	4,280	53,594
Нетто позиция по внебалансовым активам и обязательствам	80,203	159,191	239,394	14,021	32,618	46,639
Итого открытая позиция	<u>154,348</u>	<u>189,656</u>	<u>344,004</u>	<u>63,335</u>	<u>36,898</u>	<u>100,233</u>

	31 декабря 2004 года		
	Тенге	Иностранная валюта	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	10,142	22,981	33,123
Обязательные резервы	7,578	-	7,578
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,753	7,629	62,382
Средства в кредитных учреждениях	-	695	695
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,022	15,596	20,618
Займы клиентам	118,350	136,240	254,590
Прочие финансовые активы	3,693	691	4,384
	<u>199,538</u>	<u>183,832</u>	<u>383,370</u>
Финансовые обязательства:			
Средства клиентов	136,230	95,700	231,930
Средства кредитных учреждений	6,570	69,923	76,493
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,206	29,734	44,940
Прочие финансовые обязательства	915	1,156	2,071
	<u>158,921</u>	<u>196,513</u>	<u>355,434</u>
Нетто позиция по балансу	<u>40,617</u>	<u>(12,681)</u>	<u>27,936</u>
Нетто позиция по внебалансовым активам и обязательствам	<u>14,393</u>	<u>31,934</u>	<u>46,327</u>
Итого открытая позиция	<u><u>55,010</u></u>	<u><u>19,253</u></u>	<u><u>74,263</u></u>

Основные денежные потоки Группы генерируются главным образом в тенге и долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США могут повлиять на балансовую стоимость финансовых активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США.

Риск, связанный со процентными ставками – Риск, связанный с изменением процентных ставок, возникает вследствие возможности того, что изменения процентных ставок повлияют на стоимость финансовых инструментов.

Политика Группы по управлению рисками, связанными с процентными ставками, рассматривается и утверждается Комитетом Банка по управлению активами и обязательствами.

Процентной ставки по активам и обязательствам Группы раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Ниже приведены средние эффективные процентные ставки по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату процентов, с разбивкой по валютам:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Тенге	Иностранная валюта	Тенге	Иностранная валюта	Тенге	Иностранная валюта
Денежные средства и их эквиваленты	0.08%	0.02%	0.11%	0.04%	0.34%	0.03%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.80%	6.50%	3.74%	7.20%	3.94%	7.26%
Средства в кредитных учреждениях	3.23%	5.09%	5.80%	3.69%	9.34%	6.01%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5.00%	11.80%	7.10%	10.17%	6.15%	4.50%
Займы клиентам	16.76%	11.31%	15.50%	11.31%	14.69%	11.62%
Средства клиентов, включая текущие счета:						
– юридические лица	2.37%	5.50%	2.01%	4.94%	1.65%	4.61%
– физические лица	5.52%	2.85%	5.23%	3.29%	5.63%	5.09%
Средства кредитных учреждений	5.90%	6.13%	4.70%	5.12%	-	3.36%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.72%	6.57%	8.93%	9.95%	8.25%	9.80%

Риск ликвидности – Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи вкладов клиентов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском краткосрочной ликвидности Группы казначейство составляет ежедневные прогнозы движения средств на счетах клиентов. Управление риском долгосрочной ликвидности осуществляется Комитетом по управлению активами и обязательствами посредством анализа долгосрочных позиций ликвидности и принятия решений по управлению существенной негативной позицией различными методами. Лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие снимаемых вкладов клиентов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны быть в наличии для покрытия изъятий средств сверх ожидаемого уровня, определяются Комитетом по управлению активами и обязательствами в рамках полномочий, утвержденных Советом директоров.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления бухгалтерского баланса до даты выплаты по контракту, за исключением финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые включены в графу «До востребования», поскольку они имеются в наличии для удовлетворения потребностей Банка в краткосрочных ликвидных средствах.

	31 декабря 2006 года						
	До востребова- ния	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	22,359	86,031	19,409	-	-	-	127,799
Обязательные резервы	13,718	13,797	2,575	20,248	3,869	899	55,106
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51,984	1,032	-	-	-	-	53,016
Средства в кредитных учреждениях	-	-	162	148	1,711	28	2,049
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	109,302	66	182	4,597	9,192	123,339
Займы клиентам	2,405	24,267	49,929	251,183	144,508	123,924	596,216
Прочие финансовые активы	-	2,751	264	1,032	-	294	4,341
	<u>90,466</u>	<u>237,180</u>	<u>72,405</u>	<u>272,793</u>	<u>154,685</u>	<u>134,337</u>	<u>961,866</u>
Финансовые обязательства:							
Средства клиентов	148,844	149,704	27,941	219,707	41,981	9,758	597,935
Средства кредитных учреждений	524	48,824	11,384	32,909	5,108	19,970	118,719
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	3,926	103,530	26,957	134,413
Прочие финансовые обязательства	-	366	1,002	4,712	109	-	6,189
	<u>149,368</u>	<u>198,894</u>	<u>40,327</u>	<u>261,254</u>	<u>150,728</u>	<u>56,685</u>	<u>857,256</u>
Нетто позиция	<u>(58,902)</u>	<u>38,286</u>	<u>32,078</u>	<u>11,539</u>	<u>3,957</u>	<u>77,652</u>	
Накопленная разница	<u>(58,902)</u>	<u>(20,616)</u>	<u>11,462</u>	<u>23,001</u>	<u>26,958</u>	<u>104,610</u>	

	До востребова- ния	Менее 1 месяца	31 декабря 2005 года		От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
			От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года			
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	29,104	26,231	1,767	-	-	-	57,102
Обязательные резервы	3,041	1,050	502	2,387	1,568	84	8,632
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50,018	-	-	-	-	-	50,018
Средства в кредитных учреждениях	-	-	1,446	1,120	211	-	2,777
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	354	909	1,476	1,998	7,362	12,099
Займы клиентам	1,411	13,212	27,435	129,749	179,407	59,883	411,097
Прочие финансовые активы	968	1,188	109	607	-	1,408	4,280
	<u>84,542</u>	<u>42,035</u>	<u>32,168</u>	<u>135,339</u>	<u>183,184</u>	<u>68,737</u>	<u>546,005</u>
Финансовые обязательства:							
Средства клиентов	112,966	38,992	21,516	88,642	58,250	3,149	323,515
Средства кредитных учреждений	557	14,938	14,575	38,295	30,356	8,563	107,284
Выпущенные долговые ценные бумаги	48	-	-	-	7,719	51,047	58,814
Прочие финансовые обязательства	-	1,037	667	790	304	-	2,798
	<u>113,571</u>	<u>54,967</u>	<u>36,758</u>	<u>127,727</u>	<u>96,629</u>	<u>62,759</u>	<u>492,411</u>
Нетто позиция	<u>(29,029)</u>	<u>(12,932)</u>	<u>(4,590)</u>	<u>7,612</u>	<u>86,555</u>	<u>5,978</u>	
Накопленная разница	<u>(29,029)</u>	<u>(41,961)</u>	<u>(46,551)</u>	<u>(38,939)</u>	<u>47,616</u>	<u>53,594</u>	

	До востребо- вания	Менее 1 месяца	31 декабря 2004 года		От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
			От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года			
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	11,872	11,275	9,976	-	-	-	33,123
Обязательные резервы	2,506	822	879	2,371	872	128	7,578
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62,382	-	-	-	-	-	62,382
Средства в кредитных учреждениях	-	23	413	259	-	-	695
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,380	560	3,567	13,993	118	20,618
Займы клиентам	2,104	13,854	32,564	78,083	98,252	29,733	254,590
Прочие Финансовые Активы	3,590	794	-	-	-	-	4,384
	<u>82,454</u>	<u>29,148</u>	<u>44,392</u>	<u>84,280</u>	<u>113,117</u>	<u>29,979</u>	<u>383,370</u>
Финансовые обязательства:							
Средства клиентов	76,565	25,099	27,294	72,424	26,645	3,903	231,930
Средства кредитных учреждений	948	6,933	11,457	39,416	17,662	77	76,493
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	-	513	-	38,533	5,873	44,940
Прочие финансовые обязательства	1,612	15	70	183	191	-	2,071
	<u>79,146</u>	<u>32,047</u>	<u>39,334</u>	<u>112,023</u>	<u>83,031</u>	<u>9,853</u>	<u>355,434</u>
Нетто позиция	<u>3,308</u>	<u>(2,899)</u>	<u>5,058</u>	<u>(27,743)</u>	<u>30,086</u>	<u>20,126</u>	
Накопленная разница	<u>3,308</u>	<u>409</u>	<u>5,467</u>	<u>(22,276)</u>	<u>7,810</u>	<u>27,936</u>	

28. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Первичными отчетными сегментами Группы являются операционные сегменты, а вторичными – географические сегменты.

Операционные сегменты

Деятельность Группы охватывает два основных операционных сегмента:

Розничные банковские услуги – представляют собой частные банковские услуги, частные текущие счета клиентов, сберегательные, вкладные, инвестиционные продукты, депозитарные услуги, кредитные и дебитные карточки, потребительские займы и ипотечные кредиты, кассовое обслуживание и операции с иностранной валютой.

Корпоративные банковские услуги – представляют собой услуги непосредственного дебетования, текущие счета, вклады, овердрафты, займы и прочие кредитные услуги, операции с иностранной валютой и документарные операции.

В 2006, 2005 и 2004 годах не существовало операций между операционными сегментами.

Сегментная информация по основным операционным сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, представлена ниже:

	Розничные банковские услуги	Корпоративные банковские услуги	Прочее	Всего
За год, закончившийся 31 декабря 2006 года				
Внешние доходы	47,464	58,854	1,698	108,016
Итого доходов	47,464	58,854	1,698	108,016
Общие доходы включают:				
- Доходы, связанные с получением процентов	33,025	47,622	-	80,647
- Чистые убытки от финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(193)	(193)
- Чистая прибыль от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	202	202
- Доля в прибыли ассоциированных компаний	-	167	-	167
- Чистая прибыль от переоценки и от операций с иностранной валютой	1,043	2,397	-	3,440
- Доход по услугам и комиссии	13,396	8,668	-	22,064
- Прочий доход	-	-	1,689	1,689
Итого доходов	47,464	58,854	1,698	108,016
- Расходы, связанные с выплатой процентов по средствам клиентов	(8,160)	(10,331)	-	(18,491)
- Создание резерва на обесценение	(2,862)	(5,469)	-	(8,331)
- Расходы по услугам и комиссии	(329)	(600)	-	(929)
- Заработная плата и прочие выплаты	(3,736)	(12,195)	-	(15,931)
- Расходы на страхование вкладов и рекламу	(1,674)	-	-	(1,674)
- Прочие резервы	-	(752)	-	(752)
Результаты сегмента	30,703	29,507	1,698	61,908
Итого нераспределенные затраты				(26,307)
Прибыль до налогообложения				35,601
Расходы по налогу на прибыль				(8,442)
Чистая прибыль				27,159
Итого активов сегмента	212,907	513,437	176,355	902,699
Нераспределенные активы	-	-	-	88,660
Итого активы				991,359
Итого обязательства сегмента	(210,476)	(390,480)	-	(600,956)
Нераспределенные обязательства	-	-	-	(269,776)
Итого обязательства				(870,732)
Прочие статьи сегментов				
Отчисления на обесценение и прочие резервы	(2,862)	(6,221)	-	(9,083)
Капитальные затраты				(8,584)
Расходы на износ и амортизацию				(2,371)
Прочие неденежные доходы				(430)

Некоторые активы и обязательства, которые не могут быть распределены по определенным сегментам, были включены в нераспределенные активы и обязательства. Нераспределенные активы включают в себя обязательные резервы, основные средства и прочие нераспределенные активы. Нераспределенные обязательства включают в себя выпущенные долговые ценные бумаги, средства кредитных учреждений и прочие нераспределенные обязательства.

	Розничные банковские услуги	Корпоративные банковские услуги	Прочее	Всего
За год, закончившийся 31 декабря 2005 года				
Внешние доходы	24,583	46,106	2,276	72,965
Итого доходов	24,583	46,106	2,276	72,965
Общие доходы включают:				
- Доходы, связанные с получением процентов	18,688	33,697	-	52,385
- Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1,363	1,363
- Чистая прибыль от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	342	342
- Доля в прибыли ассоциированных компаний	-	249	-	249
- Чистая прибыль от переоценки и от операций с иностранной валютой	928	966	-	1,894
- Доход по услугам и комиссии	4,967	11,194	-	16,161
- Прочий доход	-	-	571	571
Итого доходов	24,583	46,106	2,276	72,965
- Доходы, связанные с получением процентов по средствам клиентов	(5,637)	(6,236)	-	(11,873)
- Создание резерва на обесценение	(2,658)	(9,312)	-	(11,970)
- Расходы по услугам и комиссии	(236)	(677)	-	(913)
- Заработная плата и прочие выплаты	(3,798)	(7,438)	-	(11,236)
- Расходы на страхование вкладов и рекламу	(1,218)	-	-	(1,218)
- Прочие резервы	-	(496)	-	(496)
Результаты сегмента	11,036	21,947	2,276	35,259
Итого нераспределенные затраты				(15,892)
Прибыль до налогообложения				19,367
Расход по налогу на прибыль				(3,539)
Чистая прибыль				15,828
Итого активов сегмента	136,753	335,665	62,117	534,535
Итого нераспределенных активов	-	-	-	25,130
Итого активов				559,665
Итого обязательства сегмента	(134,332)	(191,463)	-	(325,795)
Нераспределенные обязательства	-	-	-	(169,426)
Итого обязательства				(495,221)
Прочие статьи сегментов				
Отчисления на обесценение и прочие резервы	(2,658)	(9,808)	-	(12,466)
Капитальные затраты				(3,180)
Расходы на износ и амортизацию				(1,330)
Прочие неденежные доходы				1,513

Некоторые активы и обязательства, которые не могут быть распределены по определенным сегментам, были включены в нераспределенные активы и обязательства. Нераспределенные активы включают в себя обязательные резервы, основные средства и прочие нераспределенные активы. Нераспределенные обязательства включают в себя выпущенные долговые ценные бумаги, средства кредитных учреждений и прочие нераспределенные обязательства.

	Розничные банковские услуги	Корпоратив- ные банковские услуги	Прочее	Всего
За год, закончившийся 31 декабря 2004 года				
Внешние доходы	11,964	33,290	878	46,132
Итого доходов	11,964	33,290	878	46,132
Общие доходы включают:				
- Доходы, связанные с получением процентов	7,927	25,023	-	32,950
- Доходы, за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	165	165
- Доходы, за минусом расходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	104	104
- Долю в прибыли ассоциированных компаний	-	196	-	196
- Доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой	648	1,343	-	1,991
- Доход в виде комиссионных и сборов	3,389	6,728	-	10,117
- Прочий операционный доход	-	-	609	609
Итого доходов	11,964	33,290	878	46,132
- Доходы, связанные с получением процентов по средствам клиентов	(5,402)	(2,624)	-	(8,026)
- Отчисления в резервы на обесценение	(57)	(7,897)	-	(7,954)
- Расходы в виде комиссионных и сборов	-	(798)	-	(798)
- Заработная плата и расходы на персонал	(1,988)	(4,889)	-	(6,877)
- Расходы на страхование вкладов и рекламу	(986)	-	-	(986)
- Прочие резервы	-	(987)	-	(987)
Результаты сегмента	3,531	16,095	878	20,504
Итого нераспределенные затраты				(10,413)
Прибыль до налогообложения				10,091
Расход по налогу на прибыль				(1,998)
Чистая прибыль				8,093
Итого активов сегмента	85,255	203,840	83,001	372,096
Итого нераспределенных активов	-	-	-	21,158
Итого активов				393,254
Итого обязательства сегмента	(112,665)	(121,066)	-	(233,731)
Нераспределенные обязательства	-	-	-	(123,955)
Итого обязательства				(357,686)
Прочие статьи сегментов				
Отчисления на обесценение и прочие резервы	(57)	(8,884)	-	(8,941)
Капитальные затраты				(2,953)
Расходы на износ и амортизацию				(1,112)
Прочие неденежные доходы				249

Географические сегменты – Деятельность Группы охватывает следующие основные географические сегменты за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 годов.

	Казахстан	Страны, являющиеся членами ОЭСР	Страны, не являющиеся членами ОЭСР	Итого
2006 год				
Итого активов	892,586	97,124	1,649	991,359
Внешние доходы	104,811	3,165	40	108,016
Капитальные затраты	<u>(8,584)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,584)</u>
2005 год				
Итого активов	526,620	31,536	1,509	559,665
Внешние доходы	71,457	1,442	66	72,965
Капитальные затраты	<u>(3,180)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,180)</u>
2004 год				
Итого активов	359,835	32,911	508	393,254
Внешние доходы	44,708	1,402	22	46,132
Капитальные затраты	<u>(2,953)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,953)</u>

Внешние доходы, активы сегмента и обязательства по выдаче займов были распределены по стране фактического месторасположения контрагента. Наличность в кассе, основные средства и капитальные затраты были представлены по стране их фактического нахождения.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Следующее раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют готовые рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисках, присущих инструменту. Оценки, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Группа может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов.

Средства кредитных учреждений и средства в кредитных учреждениях - Для активов со сроком погашения не более одного месяца балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

Займы клиентам - Оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денежных средств по отдельным суммам по расчетным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

Средства клиентов - Процентные ставки по средствам клиентов приближены к рыночным ставкам, следовательно, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Для оценки справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены. Для прочих выпущенных долговых ценных бумаг оценка была осуществлена посредством дисконтирования запланированного будущего движения денежных средств по отдельным суммам по расчетным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не представлены в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Средства в кредитных учреждениях	2,049	2,049	2,777	2,777	695	695
Займы клиентам	596,216	597,849	411,097	438,905	254,590	257,641
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	597,935	598,249	323,515	325,585	231,930	231,205
Средства кредитных учреждений	118,719	122,911	107,284	109,983	76,493	74,697
Выпущенные долговые ценные бумаги	134,413	134,867	58,814	58,550	44,940	45,531

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи учитываются по справедливой стоимости в консолидированный бухгалтерский баланс. По денежным средствам и их эквивалентам балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе и феврале 2007 года Банк выпустил 9,468,878 простых акций на общую сумму 4,847 млн. тенге.

7 марта 2007 года Банк выпустил полугодовые купонные облигации, выраженные в тенге с номинальной стоимостью в размере 12,500 млн. тенге. Данные облигации имеют купонную процентную ставку 7.20% годовых, а срок погашения установлен на 7 марта 2009 года.

27 апреля 2007 года Банк выпустил полугодовые купонные облигации, выраженные в тенге с номинальной стоимостью в размере 12,500 млн. тенге. Данные облигации имеют купонную процентную ставку 7.80% годовых, а срок погашения установлен на 27 апреля 2009 года.

23 апреля 2007 года Банк объявил о выплате дивидендов на сумму 1,579 млн. тенге по привилегированным акциям и на сумму 2,450 млн. тенге по простым акциям. Дивиденды были выплачены 15 мая 2007 года и 22 мая 2007 года по привилегированным акциям и простым акциям, соответственно.

3 мая 2007 года Банк выпустил полугодовые купонные облигации, выраженные в долларах США с номинальной стоимостью в размере 84,168 млн. тенге. Данные облигации имеют купонную процентную ставку 7.25% годовых, а срок погашения установлен на 3 мая 2017 года.

9 октября 2007 года Банк выпустил субординированные облигации с полугодовыми купонами на общую сумму 10,000 млн. тенге. Эти облигации, выраженные в тенге, были зарегистрированы на казахстанской фондовой бирже, и срок погашения по ним был установлен на 9 октября 2017 года.

Ниже представлены купонные ставки и процентные кэпы по данным облигациям:

Период	Купонная ставка, % годовых	Процентный кэп, % годовых
С 9 октября 2007 года до 9 апреля 2008	11%	-
С 9 апреля 2008 года до 9 октября 2012	Уровень инфляции плюс 2%	7%-13%
С 9 октября 2012 года до 9 октября 2017	Уровень инфляции плюс 3.5%	7%-13%

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» («МСФО 24»), связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся на эти даты, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года				Год, закончившийся 31 декабря 2005 года			
	Контролирующий акционер и компании, находящиеся под общим контролем	Компании, находящиеся под существенным влиянием контролирующего акционера	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Контролирующий акционер и компании, находящиеся под общим контролем	Компании, находящиеся под существенным влиянием контролирующего акционера	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал
Непогашенные займы, брутто, на начало периода	681	1,157	-	72	930	4,909	-	130
Займы, выданные в течение периода	602	7,919	-	47	309	3,933	-	56
Займы, погашенные в течение периода	(1,054)	(4,104)	-	(74)	(558)	(7,685)	-	(114)
Непогашенные займы, брутто, конец периода	229	4,972	-	45	681	1,157	-	72
За вычетом резерва на обесценение	-	(959)	-	-	-	-	-	-
Непогашенные займы, нетто, конец периода	229	4,013	-	45	681	1,157	-	72
Процентный доход по займам	73	385	-	6	277	17	-	7
Депозиты и текущие счета, начало периода	807	15,447	183	240	51	72,829	101	-
Получение депозитов и поступления на текущие счета в течение периода	1,000,939	5,108,431	11,169	589	8,991	222,900	125	271
Выплата депозитов и выплаты текущих счетов в течение периода	(900,721)	(5,007,572)	(11,113)	(406)	(8,235)	(280,282)	(43)	(31)
Депозиты и текущие счета, конец периода	101,025	116,306	239	423	807	15,447	183	240
Процентные расходы по депозитам	1,944	2,696	4	20	93	3,204	15	13
Обязательства и выданные гарантии	-	586	7	-	2,562	-	-	-
Доход по услугам и комиссии	9	109	8	-	9	111	3	-

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года			
	Контролирующ ий акционер и компания, находящиеся под общим контролем	Компании, находящиеся под существенным влиянием контролирую- щего акционера	Ассоциирован- ные компании	Ключевой управленчес- кий персонал
Непогашенные займы, брутто, начало периода	1,552	2,601	-	2
Займы, выданные в течение периода	683	10,724	-	133
Займы, погашенные в течение периода	<u>(1,305)</u>	<u>(8,416)</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>
Непогашенные займы, брутто, конец периода	930	4,909	-	130
За вычетом резерва на обесценение	-	-	-	-
Непогашенные займы, нетто, конец периода	<u>930</u>	<u>4,909</u>	<u>-</u>	<u>130</u>
Процентный доход по займам	<u>131</u>	<u>295</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
Депозиты и текущие счета, начало периода	-	17,266	95	-
Получение депозитов и поступления на текущие счета в течение периода	51	854,908	52	-
Выплата депозитов и выплаты с текущих счетов в течение периода	<u>-</u>	<u>(799,345)</u>	<u>(46)</u>	<u>-</u>
Депозиты и текущие счета, конец периода	<u>51</u>	<u>72,829</u>	<u>101</u>	<u>-</u>
Процентные расходы по депозитам	<u>-</u>	<u>897</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Обязательства и выданные гарантии	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Доход по услугам и комиссии	<u>13</u>	<u>267</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

Вознаграждение 12 членам Правления и Совета Директоров персоналу включает в себя следующие позиции (2005 год – 11 членов, 2004 год – 13 членов):

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2006 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2005 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2004 года
Заработная плата и премии	974	819	641
Социальный налог	<u>69</u>	<u>60</u>	<u>47</u>
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>1,043</u>	<u>879</u>	<u>688</u>

32. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

АФН предписывает банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала, взвешенных с учетом риска, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского документа, выпущенного в 1998 года, с внесенными поправками, включая поправки в отношении включенных рыночных рисков. На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов данные коэффициенты превышали минимальный коэффициент в размере 8%, рекомендуемый Базельским документами.