

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

Консолидированная финансовая отчетность
За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и
2005 гг.

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ • ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 И 2005 гг.:	
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	4
Консолидированные бухгалтерские балансы	5
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	6-7
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-76

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, представленном на странице 2-3, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний («Группа»).

Руководство Банка отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («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, или 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 всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности 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 защиты активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.


Данная консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., утверждена 15 марта 2007 г. Правлением АО «Казкоммерцбанк».

От имени Правления Банка:



Жусупова Н.А.
Председатель Правления

15 марта 2007 г.
г. Алматы



Шонбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 марта 2007 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Казкоммерцбанк»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казкоммерцбанк» и его дочерних обществ («Группа»), которая включает в себя консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности.

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 поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированной финансовой отчетностью не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

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

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип MFU-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия



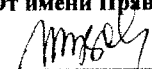
15 марта 2007 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Процентный доход	6	147,250	86,407
Процентный расход	6	(83,115)	(45,855)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		64,135	40,552
Формирование резервов на обесценение процентных активов, по которым начисляются проценты	7	(32,887)	(17,833)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		31,248	22,719
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	4,545	849
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	9	5,403	1,591
Доходы по услугам и комиссии полученные	10	17,537	10,684
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	10	(1,672)	(1,269)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		29	12
Дивиденды полученные		83	10
Прочие доходы	11	3,042	2,690
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		28,967	14,567
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		60,215	37,286
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	12	(18,039)	(13,368)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		42,176	23,918
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	7	(383)	(880)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	7	(1,548)	(1,059)
Доля в прибыли зависимых компаний	22	1,130	174
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		41,375	22,153
Расходы по налогу на прибыль	13	(11,789)	(2,338)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		29,586	19,815
Относящаяся к:			
Акционерам материнского Банка		27,810	18,392
Доле меньшинства		1,776	1,423
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ <i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	14	64.83	50.95

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

15 марта 2007 г.
г. Алматы


Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 марта 2007 г.
г. Алматы

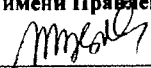
Примечания на стр. 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.

	Примечания	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	15	209,005	37,229
Драгоценные металлы	16	807	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	322,618	140,375
Суды и средства, предоставленные банкам	18	197,191	254,287
Суды, предоставленные клиентам	19	1,678,840	743,411
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20	2,628	427
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21	357	562
Инвестиции в зависимые компании	22	1,755	425
Деловая репутация	23	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	24	15,681	8,662
Прочие активы	25	13,015	7,086
ИТОГО АКТИВЫ		2,444,302	1,194,869
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Суды и средства банков	26	884,301	379,206
Средства клиентов	27	687,806	303,437
Производные финансовые инструменты	17	3,554	189
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	424,162	303,133
Прочие привлеченные средства	29	68,814	50,604
Резервы	7	6,758	4,934
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13	17,471	8,290
Дивиденды к выплате		1	1
Прочие обязательства	30	8,587	4,591
		2,101,454	1,054,385
Субординированный долг	31	78,922	52,213
Итого обязательства		2,180,376	1,106,598
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	32	6,995	4,996
Эмиссионный доход	32	152,534	15,902
Фонд переоценки основных средств		2,436	1,520
Резервы		86,689	58,877
Всего капитал акционеров материнской компании		248,654	81,295
Доля меньшинства		15,272	6,976
Итого капитал		263,926	88,271
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,444,302	1,194,869

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

15 марта 2007 г.
г. Алматы


Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 марта 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.


	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки инвестиций	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2004 г.	4,197	7,864	11	(13)	1,313	40,456	53,828	5,468	59,296
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:									
- простых акции	289	4,142	-	-	-	-	4,431	-	4,431
- привилегированных акций	512	3,915	-	-	-	-	4,427	-	4,427
Покупка собственных акций	(2)	(19)	-	-	-	-	(21)	-	(21)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	232	-	232	-	232
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(25)	25	-	-	-
Нереализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенная на счет прибылей и убытков после выбытия	-	-	(11)	-	-	-	(11)	-	(11)
Влияние выкупа доли в накопительном пенсионном фонде АО «ABN AMRO КаспийМунайГаз»	-	-	-	-	-	-	-	126	126
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	16	-	-	16	(41)	(25)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	18,392	18,392	1,423	19,815
31 декабря 2005 г.	4,996	15,902	1	3	1,520	58,873	81,295	6,976	88,271

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки инвестиций	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	4,996	15,902	1	3	1,520	58,873	81,295	6,976	88,271
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:									
-простых акций	2,000	136,890	-	-	-	-	138,890	-	138,890
Покупка собственных акций	(1)	(258)	-	-	-	-	(259)	-	(259)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	948	-	948	-	948
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(32)	32	-	-	-
Нереализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	68	-	-	-	68	-	68
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимся в наличии для продажи, отнесенная на счет прибылей и убытков после выбытия	-	-	(29)	-	-	-	(29)	-	(29)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	73	-	(142)	(69)	6,520	6,451
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	27,810	27,810	1,776	29,586
31 декабря 2006 г.	6,995	152,534	40	76	2,436	86,573	248,654	15,272	263,926

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

15 марта 2007 г.
г. Алматы


Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 марта 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		41,375	22,153
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	7	32,887	17,833
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	7	383	880
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	7	1,548	1,059
Нереализованная прибыль и амортизация дисконта по ценным бумагам		(363)	(1,439)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		156	500
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	12,24	1,833	1,564
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		25,966	1,434
Нереализованный убыток от курсовой разницы		2,855	276
Доля в прибыли зависимых компаний	22	(1,130)	(174)
Чистый доход от реализации основных средств и нематериальных активов	11	(17)	(28)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прибыли или убытки		10,371	96
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		115,864	44,154
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(1,072)	142
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(84,218)	(38,337)
Драгоценные металлы		(807)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(183,671)	(63,491)
Ссуды, предоставленные клиентам		(928,684)	(254,007)
Прочие активы		(5,018)	3,475
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		401,197	149,542
Средства клиентов		422,316	133,686
Прочие привлеченные средства		18,200	45,971
Прочие обязательства		2,357	1,722
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(243,536)	22,857
Налог на прибыль уплаченный		(2,369)	(2,082)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(245,905)	20,775

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

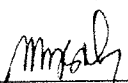
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7,715)	(2,566)
Поступление от реализации основных средств и нематериальных активов		193	135
Дивиденды полученные		-	10
Чистое поступление от (приобретения)/реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(2,394)	519
Чистое выбытие инвестиций, удерживаемых до погашения		211	4
Приобретение инвестиций в зависимые компании		(200)	(33)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств, приобретенных компаний		-	(3,389)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(9,905)	(5,320)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала от выпуска простых акций		138,890	4,431
Увеличение уставного капитала от выпуска привилегированных акций		-	4,427
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг		113,157	95,731
Выкуп долговых ценных бумаг		-	(2,480)
Изменение субординированного долга		25,680	28,751
Выкуп собственных акций		(259)	(21)
Дивиденды уплаченные		(636)	(669)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		276,832	130,170
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		21,022	145,625
ДЕНЕЖНЫЕ СТРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	15	227,476	81,858
Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты		718	(7)
ДЕНЕЖНЫЕ СТРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	15	249,216	227,476


Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г. составила 75,112 млн. тенге и 127,355 млн. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г. составила 40,709 млн. тенге и 81,440 млн. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

15 марта 2007 г.
г. Алматы


Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 марта 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 и 2005 гг.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее «Банк» или «Казкоммерцбанк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК») в соответствии с лицензией № 48. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Гагарина, дом 135Ж.

Банк имеет 22 филиала в Республике Казахстан, представительство в Лондоне (Великобритания) и Душанбе (Таджикистан).

Банк является материнской компанией банковской группы (далее «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		2006	2005	
АО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
ТОО «Процессинговая компания»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление операций по платежным и другим видам карточек
«Kazkommerts International B.V.»	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
«Kazkommerts Finance II B.V.»	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
«Kazkommerts Capital II B.V.»	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	Республика Казахстан	100%	100%	Инвестиционное управление пенсионными активами
АО «Казкоммерц LIFE»	Республика Казахстан	100%	-	Страхование жизни
АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	93.58%	93.58%	Коммерческий банк
АО НПФ «Грантум»	Республика Казахстан	80.01%	80.01%	Пенсионный фонд
АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	65%	65%	Страхование

Несмотря на то, что Казкоммерцбанк не имел какой-либо доли в уставном капитале ООО «Москоммерцбанк» (далее «МКБ»), коммерческого банка в Российской Федерации, МКБ был включен в консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью. Контроль предполагает возможность Казкоммерцбанка предоставлять ссуды клиентам МКБ и получать доходы от такой деятельности. В 2003 г. между акционерами МКБ и Казкоммерцбанка заключены договоры доверительного управления с 60.04% долей Казкоммерцбанка в уставном капитале МКБ. Одновременно, между акционерами МКБ, владеющими в совокупности 39.96% долей в уставном капитале МКБ, и Казкоммерцбанком заключено соглашение о разграничении ответственности в отношении управления МКБ, предусматривающее невмешательство данных акционеров в политику деятельности МКБ, определенную Казкоммерцбанком. В сентябре 2006 г. Казкоммерцбанк и акционеры МКБ досрочно расторгнули договоры доверительного управления на 2.6% в капитале МКБ с уменьшением доли участия с 60.04% до 57.44%. В четвертом квартале 2006 г. МКБ увеличил уставный капитал на сумму 750 млн. российских рублей (3,608 млн. тенге по среднему обменному курсу, действующему в четвертом квартале 2006 г.) и дополнительный уставный капитал на 562.5 млн. российских рублей (2,706 млн. тенге по среднему обменному курсу, действующему в четвертом квартале 2006 г.). 15 декабря 2006 г. Совет директоров Казкоммерцбанка одобрил устное соглашение между Казкоммерцбанком и действующими акционерами МКБ приобрести 52.11% доли в уставном капитале МКБ и принять оставшиеся 47.89% доли в доверительное управление. В настоящее время имеется разрешение на покупку от Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН) и направлены соответствующие документы для получения разрешения в уполномоченные органы Российской Федерации. Планируемый срок получения разрешения от уполномоченных органов Российской Федерации – март 2007 г., а срок приобретения доли в уставном капитале МКБ апрель 2007 г.

АО «Казкоммерц Секьюритиз» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1997 г. Основной деятельностью компании являются операции с ценными бумагами, включая брокерские и дилинговые операции, предоставление консультаций по инвестициям и по корпоративным финансам, организация выпусков, распространение и андеррайтинг ценных бумаг, приобретение и реализация ценных бумаг в качестве агента. Компания имеет лицензию №0401200324 от 27 ноября 2000 г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан. В 2005 г. компания получила лицензию на управление инвестиционным портфелем №0403200363 от 30 сентября 2005 г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1996 г. Основной деятельностью компании являются страхование имущества, грузов, автокаско, страхование автогражданской ответственности, страхование прочей гражданской ответственности и перестрахование. Компания имеет лицензии на оказание услуг по добровольному страхованию №13-8/1 ДОС от 1 июля 2005 г. и на оказание услуг по обязательному страхованию №13-8/1 ОС от 1 июля 2005 г., выданные Национальным Банком Республики Казахстан.

АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Кыргызской Республике с 1991 г. Деятельность банка регулируется Национальным банком Кыргызской Республики в соответствии с лицензией №010. Основная деятельность банка заключается в коммерческой банковской деятельности, принятии вкладов физических лиц, переводе платежей, выдаче займов, осуществлении операций с иностранной валютой, производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

АО «Казкоммерц Life» является акционерным обществом, осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью компании являются страхование жизни. Компания имеет лицензии на оказание услуг по страхованию жизни №42-1/1 от 28 декабря 2006 г., выданные АФН и датой начала работы по основной деятельности определено 28 декабря 2006 г.

ТОО «Процессинговая компания» является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 9 июля 2004 г. Компания зарегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан под №64313-1910-ТОО. Основной деятельностью компании является осуществление операций по платежным и другим видам карточек.

Компания Kazkommerts International B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 1 октября 1997 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24278506 от 1 октября 1997 г. на привлечение займов и средств, включая выпуск облигаций и других ценных бумаг, а также заключение соглашений касательно вышеуказанного, выданную Торговой Палатой Нидерландов.

Компания Kazkommerts Finance II B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 13 февраля 2001 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала для Банка. Компания имеет лицензию №24317181 от 13 февраля 2001 г. на осуществление отдельных видов банковских операций и иную деятельность, выданную Торговой Палатой Нидерландов.

Компания Kazkommerts Capital II B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 11 апреля 2000 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24305284 от 11 апреля 2000 г. на осуществление операций, выданную Торговой Палатой Нидерландов.

В октябре 2005 г. Казкоммерцбанк приобрел у АО ДБ «ABN AMRO Bank» 100% акций компании по управлению пенсионными активами – АО ООИУПА «ABN AMRO Asset Management Казахстан» и 80.01% акций в накопительном пенсионном фонде АО «ABN AMRO КаспийМунайГаз» (Примечание 23) и по соглашению с продавцом данные компаний получили новые наименования – АО ООИУПА «Grantum Asset Management» («Грантум КУПА») и АО «Грантум НПФ», соответственно.

Грантум КУПА является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1998 г. Основной деятельностью компании является инвестиционное управление пенсионными активами. Компания имеет лицензию на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами №0412200149 от 18 августа 2004 г., выданную АФН, лицензию на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200199 от 18 августа 2004 г., выданную АФН, лицензию на занятие брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов №0402200216 от 18 августа 2004 г.

Грантум НПФ является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность с 1998 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью компании является привлечение пенсионных взносов вкладчиков и осуществление пенсионных выплат получателям в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность на основании государственной лицензии на занятие деятельностью по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат №0000019 от 22 января 2004 г., выданной АФН.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. следующие акционеры владели выпущенными акциями Банка:

	Акции	(%) ⁽¹⁾
АО «Центрально-Азиатская инвестиционная компания» ⁽²⁾	184,679,013	32.1
Европейский банк реконструкции и развития	48,909,043	8.5
Bank of New York	260,934,622	45.4
Директора и члены Правления Банка	199,213,086	34.6
Нуржан Субханбердин	169,229,894	29.4
прямое владение	72,570,672	12.6
косвенное владение	96,659,222	16.8
Нина Жусупова (косвенное владение)	29,983,192	5.2
Прочие акционеры		
АО «Центрально-Азиатская инвестиционная компания» (исключая		
Субханбердина Н. и Жусупову Н.)	78,377,681	13.7
прочие акционеры (прямое владение)	<u>8,055,350</u>	<u>1.4</u>
Итого	<u>574,837,398</u>	<u>100</u>

⁽¹⁾ По состоянию на 31 декабря 2006 г. Казкоммерцбанк разместил простых акций в количестве 574,837,398 штук. АО «Центрально-Азиатская инвестиционная компания», Европейский банк реконструкции и развития, Н. Субханбердин и прочие акционеры (прямое владение) имели акции Казкоммерцбанка в прямом владении.

⁽²⁾ АО «Центрально-Азиатская инвестиционная компания» («ЦАИК») – это одна из компаний, через которую Директора и члены Правления Банка владеют акциями Банка. По состоянию на 31 декабря 2006 г. ЦАИК имел во владении 184,679,013 акций Казкоммерцбанка. На эту же дату Н. Субханбердин владел 44.8% акций ЦАИК, а Н. Жусупова имела во владении 12.8% акций ЦАИК. Таблица также содержит владение Н. Субханбердин и Н. Жусупова в форме депозитарных расписок.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 15 марта 2007 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (далее «млн. тенге»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, земли и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 16 «Основные средства».

Казкоммерцбанк и его дочерние компании в Республике Казахстан составляют финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Его иностранные дочерние компании составляют отчетность в соответствии с требованиями страны деятельности дочерних компаний. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Казкоммерцбанка и его дочерних компаний и соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка 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 этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Казкоммерцбанка и компаний, контролируемых Банком, которая представляется на ежегодной основе за период, заканчивающийся 31 декабря. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании для получения выгод от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы (включая идентифицируемые нематериальные активы), обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки материнской компании. Капитал акционеров материнской компании и чистая прибыль, относящаяся к доле меньшинства отражаются отдельно в бухгалтерском балансе и в отчете о прибылях и убытках. При объединении компаний, находящихся под общим контролем, все активы и обязательства дочерних компаний отражаются по их балансовой стоимости, по которой они учитывались в отдельной финансовой отчетности таких дочерних компаний по МСФО, а разница между балансовой стоимостью чистых активов и стоимостью уплаченного Банком возмещения отражается в составе капитала, относящегося к акционерам материнского банка.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Банком.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность Банк руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21 «Влияние изменений валютных курсов», а также следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по среднему курсу за период;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и хозяйственную политику которой Группа может оказывать существенное влияние, но не может ее контролировать.

Результаты, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Банка в таких зависимых компаниях, не признаются.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых чистых активов зависимой компании превышает долю Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения, признается как деловая репутация. Разница, на которую справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых чистых активах зависимой компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Прибыли и убытки по результатам операций с зависимыми компаниями подлежат исключению в пропорции, равной доли Группы в капитале данной зависимой компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении инвестиции. В таком случае начисляется резерв на обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость инвестиций, активы, обязательства, выручка и прибыль зависимых компаний представлены ниже:

Наименование зависимой компании	Справедливая стоимость инвестиций в зависимую компанию (млн. тенге)	Всего активы зависимой компании (млн. тенге)	Всего обязательства зависимой компании (млн. тенге)	Выручка зависимой компании (млн. тенге)	Прибыль (млн. тенге)
АО НПФ «Улар Умит»	725	2,568	778	3,469	806
АО ООИУПА «Жетысу»	993	1,995	10	1,483	823

По состоянию на 31 декабря 2005 г. справедливая стоимость инвестиций, активы, обязательства, выручка и прибыль зависимых компаний представлены ниже:

Наименование зависимой компании	Справедливая стоимость инвестиций в зависимой компании (млн. тенге)	Всего активы зависимой компании (млн. тенге)	Всего обязательства зависимой компании (млн. тенге)	Выручка зависимой компании (млн. тенге)	Прибыль (млн. тенге)
АО НПФ «Улар Умит»	388	1,136	195	2,189	422

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая в результате консолидации, представляет собой превышение цены приобретения над долей Банка в справедливой стоимости активов и обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения.

Банк производит оценку деловой репутации на обесценение ежеквартально.

Если доля Банка в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Банк:

- пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств и оценку стоимости приобретения; и
- отражает в отчете о прибылях и убытках превышение стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения, получившееся после пересмотра на дату приобретения.

При продаже дочернего, зависимого или совместного предприятия остаточная сумма деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от реализации.

Инвестиции в прочие дочерние и зависимые компании

Вложения в компании, в которых Группа владеет более чем 20% уставного капитала, но не имеет возможности или намерения контролировать или оказывать существенное влияние на их финансовую и оперативную политику, или неконсолидация таких компаний не приводит к существенному влиянию на консолидированную финансовую отчетность Группы в целом, а также инвестиции в компании, в которых Группа владеет менее чем 20% уставного капитала, отражаются по справедливой или приближенной к ней стоимости. В случае, если такая оценка не может быть произведена, инвестиции учитываются по первоначальной стоимости. Руководство периодически производит оценку балансовой стоимости таких инвестиций и, в случае необходимости, создает резервы на обесценение. Такие инвестиции учитываются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс, в случае если финансовые активы и обязательства оцениваются не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, затраты по сделке, которые непосредственно относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках

Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках в основном состоят из денежных средств и их эквивалентов и включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, Центральном банке Российской Федерации, Национальном банке Кыргызской Республике со сроком погашения до 90 дней и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока, кроме гарантийных вкладов по операциям с пластиковыми картами. При составлении консолидированных отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации, не включалась в сумму денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Драгоценные металлы

Активы, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе курсов драгоценных металлов, установленных Лондонской биржей металлов (LME), с учетом действующего курса тенге по отношению к доллару США. Изменение курсов драгоценных металлов отражается как чистая прибыль/(убыток) по операциям с драгоценным металлами в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

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

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют производные инструменты или ценные бумаги, приобретенные, в основном, в целях их реализации в ближайшем будущем, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли, принимая во внимание ценные бумаги, которые при первоначальном признании, отражаются Группой по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально записываются и впоследствии измеряются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется по модели процентной ставки. Банк использует котированные рыночные цены для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в статье Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в или вне данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Группа вступает в производные финансовые инструменты для управления валютными и ликвидными рисками. Производные финансовые инструменты включают форварды на иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, и свопы. Группа не применяет учет хеджирования.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в ссудах и средствах банков и средствах клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как ссуды и средства, предоставленные банкам и ссуды, предоставленные клиентам, обеспеченные ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Группой, представляют собой финансовые активы, созданные Группой посредством предоставления денежных средств непосредственно заемщику или участия в синдицированных займах.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс прямые затраты и комиссионные, связанные с предоставлением займов, вмененные в процентную ставку. Для займов, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и текущей стоимостью денежных потоков в период, когда они предоставлены, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления займов. В последующем балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации премии/дисконта от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Списание ссуд и средств предоставленных

В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов на обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Группы за счет резервов на обесценение по ссудам в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Прекращение начисления процентов по ссудам

Как только финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов была списана (частично списана) в результате убытка от обесценения, процентный доход в последующем признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения убытка от обесценения.

Резервы на обесценение

Группа создает резервы на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резервы на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резервов. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

Расчет резерва на обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов на обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в бухгалтерском балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв на обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом на обесценение.

Финансовый лизинг

По условиям лизинга все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят лизингополучателю, при этом право собственности на объект лизинга может как перейти лизингополучателю, так и остаться у лизингодателя. Классификация лизинга как финансового или операционного производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Лизинг классифицируется как финансовый, если:

- к концу срока лизинга право владения активом переходит к лизингополучателю;
- лизингополучатель имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока лизинга существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок лизинга составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока лизинга текущая дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только лизингополучатель может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовый лизинг, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовый лизинг.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, а начисленный купонный доход на счета процентных доходов. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не отражается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, за исключением зданий и иной недвижимости, и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Здания и иная недвижимость учитываются по рыночной стоимости. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление износа и амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и иная недвижимость	1-5%
Мебель и оборудование	8-33%
Нематериальные активы	15-33%

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

Здания и иная недвижимость, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей отражаются в бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости, являющейся их первоначальной стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости зданий и иной недвижимости, возникающее в результате переоценки относится на фонд переоценки основных средств, за исключением случая, когда он компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода. В таком случае данная сумма увеличения стоимости признается в отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки такого участка земли или сооружений признается как расход в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Износ переоцененных зданий отражается в отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в резерве переоценки активов, списывается непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В странах, где Группа ведет свою деятельность существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Вклады банков и клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Группой. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета вкладов клиентов и банков.

Субординированный долг

Субординированный долг изначально отражается по справедливой стоимости, которая, обычно, составляет чистый доход от выпуска, за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии, суммы к получению отражаются как стоимость амортизации, и какая-либо разница между чистым доходом и ценой досрочного погашения отражается в отчете о прибылях и убытках за период долга, с использованием метода эффективного процента.

Резервы

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

Гарантии и аккредитивы

Гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой, а в последующем по амортизированной стоимости, учитывая комиссии, полученные или уплаченные, равномерно в течение периода действия инструмента. Гарантии выданные оцениваются регулярно, и, в случае превышения оцененного убытка над балансовой стоимостью, создается резерв на данную разницу. Такие убытки оцениваются на основании финансового положения клиента, соответствия изменениям контракта и условиями бизнеса.

Условные активы

Условные активы от полученных финансовых гарантий возникают, когда у Группы имеются показатели убытка оттого, что определенный должник не в состоянии произвести своевременный платеж по изначальным или измененным условиям долгового инструмента. Условный актив возникает там, где приток экономической прибыли вероятен. Если стало фактически ясно, что приток экономической выгоды возрастет, актив и связанный доход отражаются в финансовой отчетности периода, когда происходят изменения.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

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

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Привилегированные акции

Привилегированные акции, по которым установлены дивиденды, рассматриваются как комбинированные финансовые инструменты в соответствии с характером контрактного соглашения, соответственно компоненты обязательства и капитала представлены отдельно в бухгалтерском балансе. При первоначальном признании компоненту капитала присваивается остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости инструмента справедливой стоимости компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства при первоначальном признании оценивается дисконтированием ожидаемого будущего движения денежных средств по рыночной ставке по сравнимому долговому инструменту. Впоследствии компонент обязательства оценивается в соответствии с теми же принципами что и для субординированного долга, а компонент капитала оценивается в соответствии с теми же принципами что и для уставного капитала.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства стран, в которых осуществляют свою деятельность Банк и его дочерние компании, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Существующие системы пенсионного обеспечения предусматривают расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Доходы и расходы по страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные перестраховщиками, за вычетом чистого изменения в резервах по незаработанным премиям, резервах на возможные потери от страхования и расходов по корректировке резервов, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы по незаработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие активы в прилагаемом бухгалтерском балансе.

Убытки и расходы по корректировке резервов учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения, при переоценке резервов на возможные убытки и корректировке расходов.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются в отчете о прибылях и убытках 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 прочих активах в прилагаемом бухгалтерском балансе, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Резервы на убытки от страховой деятельности

Резервы на убытки от страховой деятельности отражаются в резервах в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах и основаны на расчетной сумме претензий к оплате, заявленных до даты баланса, и на произошедших, но незаявленных претензиях, относящихся к отчетному периоду.

Вследствие отсутствия данной практики ранее, резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее «РПНУ») приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности, умноженной на заработанную страховую премию за вычетом фактически отраженных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующих резервов регулярно пересматриваются и совершенствуются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

Перестрахование

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

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке 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. Перестрахование в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачет.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться, 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.

Пересчет в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
тенге/1 доллар США	127.00	133.98
тенге/1 евро	167.12	158.99
тенге/1 кыргызский сом	3.36	3.24
тенге/1 российский рубль	4.82	4.66

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в бухгалтерском балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по сегментам отражаются отдельно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты, в части доходов и расходов не были выделены, так как руководство Группы считает, что основным сегментом является Содружество Независимых Государств, в том числе Республика Казахстан, (СНГ), которому присущи сходные риски и доходность. Кроме того, более 90% деятельности Группы осуществляется на территории СНГ.

Применение новых и измененных Международных стандартов финансовой отчетности

Следующие комментарии и изменения, относящиеся к финансовой отчетности Группы, вступили в силу в 2006 г.:

- Интерпретация КИМСФО № 4 «Определение наличия в сделке отношений аренды» (вступил в силу с 1 января 2006 г.)
- Интерпретация КИМСФО № 8 «Область применения МСБУ № 2» (вступил в силу 1 мая 2006 г.);
- Интерпретация КИМСФО № 9 «Переоценка встроенных финансовых инструментов» (вступил в силу 1 июня 2006 г.);
- Изменения к МСБУ № 39, касающиеся договоров гарантий (вступил в силу с 1 января 2006 г.);
- Изменения к МСБУ № 39, касающиеся определения справедливой стоимости опционов (вступил в силу с 1 января 2006 г.).

Влияние этих изменений на финансовую отчетность Группы незначительно.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, следующие Стандарты и Комментарии к Стандартам, относящиеся к финансовой отчетности Группы, были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу с 1 января 2007 г.);
- Изменения к МСБУ № 1, касающиеся раскрытия информации о целях, задачах и ведении операций по управлению капиталом (вступает в силу 1 января 2007 г.).

В настоящий момент руководство оценивает возможное влияние принятия новых Стандартов и изменений к Стандартам и Комментариям в будущих периодах.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2006 г. и за год, закончившийся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Группы.

В частности, ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, были включены в ссуды и средства, предоставленные банкам, и ссуды клиентам, а ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, были включены в ссуды и средства банков и средства клиентов.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ

1 ноября 2006 г. Группа приобрела 50% акций в АО ООИУПА «Жетысу».

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа не консолидирует АО ООИУПА «Жетысу», так как Казкоммерцбанк не имеет значительного контроля в компании.

6. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Процентный доход		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам и обратному РЕПО:		
- по ссудам, предоставленным клиентам	129,117	75,648
- по обратному РЕПО	1,351	608
Проценты по долговым ценным бумагам	7,183	4,087
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам и обратному РЕПО:		
- по ссудам и и средствам, предоставленным банкам	6,532	3,923
- по обратному РЕПО	462	38
Амортизация дисконта по ссудам	2,605	2,103
Итого процентные доходы	147,250	86,407
Процентный расход		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	36,610	22,136
Проценты по средствам клиентов и РЕПО:		
- по средствам клиентов	20,034	11,649
- по РЕПО	98	40
Проценты по ссудам и средствам банков и РЕПО:		
- по ссудам и средствам банков	19,514	10,475
- по РЕПО	1,773	97
Дивиденды	636	669
Проценты по программе секьюритизации	3,744	-
Прочие процентные расходы	706	789
Итого процентные расходы	83,115	45,855
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	64,135	40,552

7. РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)	Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2004 г.	533	29,879	30,412
Формирование резервов	712	17,121	17,833
Списание активов	-	(5,359)	(5,359)
Восстановление ранее списанных активов	-	531	531
Курсовая разница	-	(10)	(10)
31 декабря 2005 г.	1,245	42,162	43,407
(Восстановление)/формирование резервов	(390)	33,277	32,887
Списание активов	-	(909)	(909)
Восстановление ранее списанных активов	-	121	121
Курсовая разница	2	(715)	(713)
31 декабря 2006 г.	857	73,936	74,793

Информация о движении страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Страховые резервы (млн. тенге)	Прочие активы (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2004 г.	1,557	111	1,668
Формирование резервов	788	92	880
Списание активов	-	(81)	(81)
Восстановление ранее списанных активов	-	6	6
Курсовая разница	-	3	3
31 декабря 2005 г.	2,345	131	2,476
Формирование резервов	358	25	383
Списание активов	-	(39)	(39)
Восстановление ранее списанных активов	-	4	4
Курсовая разница	-	(4)	(4)
31 декабря 2006 г.	2,703	117	2,820

Информация по страховым резервам представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Имущество	997	894
Транспортные средства	664	708
Гражданско-правовая ответственность владельцев транспортных средств	215	282
Гражданско-правовая ответственность за причинение вреда	63	64
Прочие	764	397
	<hr/>	<hr/>
Итого по страховым резервам	<u>2,703</u>	<u>2,345</u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам представлена следующим образом:

	2006 г. (млн. тенге)	2005 г. (млн. тенге)
1 января	2,589	1,530
Формирование резервов за период	1,548	1,059
Курсовая разница	(82)	-
	<hr/>	<hr/>
31 декабря	4,055	2,589
	<hr/>	<hr/>
Итого резервы	<u>6,758</u>	<u>4,934</u>

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Торговый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- облигации	(496)	(87)
- простые акции	17	68
- производные финансовые инструменты по облигациям	(149)	-
- производные финансовые инструменты по иностранной валюте	6,553	(11)
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- облигации	581	(260)
- простые акции	919	1,247
- производные финансовые инструменты по иностранной валюте	(2,879)	(108)
- производные финансовые инструменты по драгоценным металлам	(1)	-
	<hr/>	<hr/>
Итого чистой прибыли по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>4,545</u>	<u>849</u>

9. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Чистая прибыль от дилинговых операций	4,435	1,869
Чистые курсовые разницы	968	(278)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>5,403</u>	<u>1,591</u>

10. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Кассовые операции	4,896	3,446
Проведение документарных операций	3,393	2,144
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	2,492	1,334
Расчетные операции	2,018	1,801
Операции с пластиковыми картами	1,890	1,227
Операции по инкассации	170	140
Прочее	2,678	592
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>17,537</u>	<u>10,684</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Услуги по использованию банковских карт	692	468
Страховая деятельность	474	368
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	131	105
Услуги банков корреспондентов	107	77
Услуги Вычислительного центра НБРК	81	82
Проведение документарных операций	48	28
Прочее	139	141
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>1,672</u>	<u>1,269</u>

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Страховые премии	2,451	2,394
Штрафы и пени полученные	89	109
Доходы от продажи основных средств и нематериальных активов	28	28
Прочее	474	159
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие доходы	3,042	2,690

12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Расходы по оплате труда	9,154	6,517
Износ и амортизация	1,833	1,564
Аренда	1,134	514
Расходы на рекламу	1,038	587
Налог на добавленную стоимость	640	456
Содержание основных средств	635	666
Услуги связи	476	367
Взносы в Казахстанский Фонд гарантирования вкладов	402	311
Командировочные расходы	323	256
Содержание автотранспорта	210	150
Расходы по обслуживанию банковских карточек	207	130
Содержание охраны	204	145
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	177	144
Консультационные услуги и аудит	136	257
Спонсорская и благотворительная помощь	98	70
Обучение и информационные услуги	96	95
Канцелярские товары и бланки	92	72
Представительские расходы	49	45
Почтовые и курьерские расходы	43	40
Прочие материалы	41	37
Юридические услуги	20	27
Инкассация	15	82
Пени, штрафы	14	212
Прочие расходы	1,002	624
	<hr/>	<hr/>
Итого операционные расходы	18,039	13,368

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Банк и его дочерние структуры осуществляют деятельность, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2006 и 2005 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Отложенные налоговые активы:		
Несамортизированные комиссии за выдачу кредитов	191	-
Нереализованная переоценка инвестиций	10	-
Прочие активы	482	459
Итого отложенные налоговые требования	683	459
Отложенные налоговые обязательства:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	13,662	7,440
Основные средства и нематериальные активы	1,583	650
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	1,167	372
Нереализованная переоценка инвестиций	1,530	183
Инвестиции в зависимые компании	201	94
Прочие обязательства	11	10
Итого отложенные налоговые обязательства	18,154	8,749
Чистые отложенные налоговые обязательства	17,471	8,290

Рост размера отложенного налога на прибыль обусловлен увеличением суммы отложенных налоговых обязательств по обесценению активов на 83.6%, увеличением объема переоценки ценных бумаг и производных финансовых инструментов на 736.1% и увеличением отложенных налоговых обязательств по основным средствам и нематериальным активам на 143.5%. На увеличение отложенного налогового обязательства по обесценению активов повлиял значительный рост объема ссудного портфеля Банка в 2006 г., который составил 122.5%. На увеличение отложенного налогового обязательства по объему переоценки производных финансовых инструментов повлияли резкие колебания курса доллара к тенге и евро. На увеличение отложенного налогового обязательства по основным средствам и нематериальным активам повлиял рост первоначальной и переоцененной стоимости основных средств и нематериальных активов в 2006 г. на 62.5%.

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Прибыль до налогообложения	41,375	22,153
Налог по установленной ставке (30%)	12,413	6,646
Налоговый эффект от постоянных разниц	(624)	(2,713)
Корректировка прошлых периодов	-	(1,595)
Расходы по налогу на прибыль	11,789	2,338
Расходы по текущему налогу на прибыль	3,015	1,096
Расходы по отложенному налогу на прибыль	8,774	1,242
Расходы по налогу на прибыль	11,789	2,338
	2006 г. (млн. тенге)	2005 г. (млн. тенге)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		
1 января	8,290	6,976
Уменьшение резерва переоценки основных средств	407	72
Расходы по отложенному налогу на прибыль	8,774	1,242
31 декабря	17,471	8,290

14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнского Банка	27,810	18,392
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	428,947,990	360,965,715
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	64.83	50.95

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	31,100	17,425
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	177,905	19,804
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	209,005	37,229

Остатки денежных средств на счетах в Центральном банке Российской Федерации («ЦБР») на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают суммы 1,712 млн. тенге и 641 млн. тенге, соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный банк Российской Федерации. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

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

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	209,005	37,229
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	41,923	190,888
За вычетом суммы резервов, размещенных в ЦБР	<u>(1,712)</u>	<u>(641)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>249,216</u>	<u>227,476</u>

16. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Драгоценные металлы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Аффинированные драгоценные металлы	<u>807</u>	<u>-</u>
Итого драгоценные металлы	<u>807</u>	<u>-</u>

17. 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 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги	309,405	138,568
Долевые ценные бумаги	6,126	1,726
Производные финансовые инструменты	<u>7,087</u>	<u>81</u>
	<u>322,618</u>	<u>140,375</u>

	Эффективная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Эффективная ставка %	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Еврооблигации Depfa Investment Bank LTD	5.19%	50,873	-	-
Облигации Freddie Mac	1.10227-6.8%	45,314	4.60%	12,965
Еврооблигации Dexia Banque Luxemburg	-	44,313	-	-
Еврооблигации Fannie MAE International Housing	-	37,861	-	-
Краткосрочные ноты НБРК	5.035%	34,895	2.22%	1,002
Еврооблигации Fortis Banque Luxemburg	-	18,992	-	-
Облигации Альянс Банк	8.5%	9,154	-	-
Еврооблигации Hellenic Republic, Greece	3.6%	8,233	-	-
Еврооблигации KFW Intl Finance	4.7%	6,478	5.25%	6,722
Еврооблигации Caisse D'Amortissement Delta France	5.00%	6,384	4.60%	6,732
Еврооблигации JP Morgan Chase Bank London	8.73-17.50%	5,359	-	-
Корпоративные облигации эмитентов Российской Федерации	7.95-13.30%	5,321	7.5-15.5%	5,371
Облигации Батыс транзит	8.00%	5,277	-	-
Облигации Холдинга КАЗЭКСПОРТАСТЫК	9.9-10.2%	4,621	-	-
Облигации АТФ Банка	8.125-10.9%	4,272	8.50-10%	4,466
Облигации Продовольственной контрактной корпорации	8.00%	3,647	-	-
Облигации Фонда развития малого предпринимательства	9.00%	2,134	-	-
Облигации Народного Банка	6.8-8.125%	1,843	7.5-7.75%	556
Облигации Банк ЦентрКредит	8-10.00%	1,536	8.5-10.4%	680
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.20-10.90%	1,496	8.20-13.30%	1,080
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	6.30-10.00%	1,392	10%	210
Облигации JP Morgan Chase Bank London	11.25%	1,092	-	-
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	11.125%	1,052	11.13%	2,159
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.78-6.68%	998	2.75-5.5%	6,783
Еврооблигации ТуранАлемФинанс B.V.	7.875-8%	905	7.875-8%	334
Еврооблигации CALYON	-	696	-	-
Облигации КазСтройСервис	9.00%	662	-	-
Еврооблигации ALB Finance B.V.	9%	645	9%	280
Еврооблигации Centerdit International B.V.	8.00%	590	-	-
Облигации Каражанбасмунай	10.9%	561	9.1-9.9%	668
Облигации БТА Ипотека	8.5%	527	-	-
Облигации Нурбанк	9.00%	521	-	-
Облигации Банка Развития Казахстана	6.5-7.125%	476	9.1-13%	964
Облигации Казахалтын	10.5%	456	9.90%	579
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	8.5%	240	8.5-8.6%	292
Еврооблигации Temir Capital B.V.	9.00%	192	-	-
Облигации Казахстан кагазы	11.30%	133	10.40%	132
Облигации Глотур	10%	104	10%	102
Облигации Казатомпром	8.50%	86	8.50%	88
Облигации Банка ТуранАлем	10.5%	52	8-9.90%	272
Облигации КазТрансКом	8%	12	8%	135
Облигации Казахстанской Ипотечной Компании	8.89-9.50%	10	6.9-12.25%	191
Казначейские облигации США	-	-	2.7306-10.7225%	21,403
Еврооблигации European Investment Bank	-	-	3-5.625%	13,577
Облигации Federal Home Loan Bank	-	-	4.06%	13,529
Еврооблигации IntraAmerican Development Bank	-	-	5.375-6.125%	8,916

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Еврооблигации Международного банка реконструкции и развития	-	-	5%	8,153
Еврооблигации Nordic Investment Bank	-	-	2.75%	6,781
Облигации Правительства Финляндии	-	-	5.88%	4,794
Еврооблигации Bank Nederlandse Gemeenten	-	-	2.50%	5,432
Облигации КазТрансОйл	-	-	8.50%	2,379
Еврооблигации Federal Farm Credit Bank	-	-	3.38%	263
Облигации администрации г. Астана	-	-	8.50%	267
Облигации Астана-Финанс	-	-	9.40%	126
Облигации Химфарм	-	-	10%	120
Облигации Мангистауской РЭК	-	-	13%	65
		<u>309,405</u>		<u>138,568</u>
	Доля в собственности %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Доля в собственности %	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Долевые ценные бумаги				
АДР Казхателеком	5.11%	2,342	5.11%	1,673
РД Казмунайгаз	0.164%	2,077	-	-
ГДР РД Казмунайгаз	3.247%	1,148	-	-
Усть-Каменогорский Титано-Магниевый завод	0.391%	213	-	-
Казцинк	0.09%	141	0.04%	34
Народный сберегательный Банк Республики Казахстан	0.013%	54	-	-
Роснефть	0.12%	36	-	-
Лукойл	0.0003%	34	-	-
Банк Центркредит	0.003%	7	-	-
Сургутнефтегаз	0.0001%	4	-	-
Банк ТуранАлем	0.0003%	2	-	-
АТФ Банк	0.0003%	1	-	-
Казхателеком				
- простые	0.016%	56	0.009%	4
- привилегированные	0.113%	11	0.075%	6
Актобемунайгаз	-	-	0.004%	9
		<u>6,126</u>		<u>1,726</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 1,816 млн. тенге и 1,649 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан, облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации, облигации казахстанских и российских компаний, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками/клиентами, справедливой стоимостью 262,008 млн. тенге и 60,380 млн. тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. подлежат погашению в январе 2007 г. и январе 2006 г., соответственно (Примечания 26, 27).

	Номиналь- ная стоимость	31 декабря 2006 г.		Номиналь- ная стоимость	31 декабря 2005 г.	
		Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)			Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты						
Валютные контракты						
Валютный своп	29,704	4,075	(876)	16,865	2	(95)
Процентный своп	128,055	2,284	(2,544)	14,108	77	(94)
Форвардные контракты	72,480	728	(130)	2,634	2	-
Контракты на покупку/продажу ценных бумаг						
Форвардные контракты	610	-	(4)	-	-	-
		<u>7,087</u>	<u>(3,554)</u>		<u>81</u>	<u>(189)</u>

18. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	122,266	236,671
Корреспондентские счета в других банках	30,277	18,478
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	45,505	383
За вычетом резервов на обесценение	<u>(857)</u>	<u>(1,245)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>197,191</u>	<u>254,287</u>

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 7.

В состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 860 млн. тенге и 148 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группой были предоставлены ссуды и средства следующим банкам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы, рассчитанного в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением (Примечание 37).

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Bank Austria AG Wien	-	26,812
Zurcher Kantonalbank	-	26,812
Dexia Bank SA	-	26,802
Fortis Bank NV/SA Brussels	-	26,802
Depfa Investment Bank LTD, Ирландия	-	26,802
Societe Generale Paris France	-	26,802
Moscow Business World Bank	-	19,809
	<u>-</u>	<u>180,641</u>

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)		31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	26,318	25,010	-	-
Облигации казахстанских компаний	6,127	5,042	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4,763	4,339	27	35
Акции казахстанских компаний	4,940	3,254	-	-
Облигации Банка ТуранАлем	3,965	3,184	-	-
Облигации Банка Центркредит	1,566	1,251	-	-
Облигации АТФ Банка	838	821	52	45
Облигации Нурбанка	1,004	811	-	-
Облигации Банка Каспийский	535	438	-	-
Акции АТФ Банка	430	360	-	-
Акции Банка ТуранАлем	329	351	-	-
Облигации Техакabank	395	300	-	-
Облигации Альянс Банка	364	295	-	-
Акции Казкоммерцбанка	58	49	300	303
Итого ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	51,632	45,505	379	383

По состоянию на 31 декабря 2006 г. гарантийный депозит, включенный в ссуды и авансы и выданные банкам, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,540 млн. тенге.

19. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Ссуды, предоставленные клиентам	1,713,183	768,808
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4,573	3,198
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	35,020	13,567
	1,752,776	785,573
За вычетом резервов на обесценение	(73,936)	(42,162)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1,678,840	743,411

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 33,106 млн. тенге и 14,948 млн. тенге, соответственно.

Движения средств в резервах под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., отражены в Примечании 7.

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Анализ по видам залога:		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	429,701	193,975
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	219,410	97,787
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	199,680	42,038
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	168,269	96,385
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	127,966	71,370
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	106,318	121,838
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	69,070	28,136
Ссуды, обеспеченные деньгами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	51,414	14,195
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	46,104	3,075
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	6,183	3,884
Необеспеченные ссуды	<u>254,725</u>	<u>70,728</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,678,840</u>	<u>743,411</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. необеспеченные ссуды включали ссуды на 160,300 млн. тенге, по которым залоги находились на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее).

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	296,022	142,294
Частный сектор	261,708	97,424
Жилищное строительство	225,622	84,830
Строительство коммерческой недвижимости	163,481	79,743
Недвижимость	138,179	15,129
Инвестиции и финансы	87,724	42,720
Промышленное и прочее строительство	64,131	26,304
Пищевая промышленность	52,802	29,115
Энергетика	44,877	30,156
Гостиничный бизнес	41,079	16,271
Сельское хозяйство	38,931	23,738
Транспорт и связь	38,675	39,222
Производство строительных материалов	33,760	10,639
Машиностроение	21,778	12,988
Добывающая промышленность и металлургия	20,309	23,968
Медицинская промышленность	2,467	3,559
Культура и искусство	568	702
Прочее	<u>146,727</u>	<u>64,609</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,678,840</u>	<u>743,411</u>

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Ипотечные ссуды	148,346	63,039
Потребительские ссуды	74,987	24,375
Автокредиты	15,672	8,585
Прочие	<u>22,703</u>	<u>1,425</u>
Всего ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>261,708</u>	<u>97,424</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группой было выдано ссуд следующим заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка, рассчитанного в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением (Примечание 37).

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Холдинг Алиби	36,715	-
Холдинг Джейлан Лимитед	36,423	15,625
Холдинг КУАТ	35,229	20,615
Mayberry Financial Services S.A.	34,942	20,645
Ордабасы Корпорация	34,492	-
Холдинг ТОО «САТ&Ко»	-	16,259
Холдинг ИКАН	<u>-</u>	<u>14,780</u>
	<u>177,801</u>	<u>87,924</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. значительная часть ссуд (70.34% и 76.58% всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)		31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Акции казахстанских компаний	30,640	21,574	3,473	1,281
Акции российских компаний	6,686	5,803	8,880	8,342
Облигации казахстанских компаний	3,000	3,112	1,441	1,509
Облигации российских компаний	1,318	1,157	830	808
Облигации АТФ Банка	1,017	1,033	1,030	1,065
Облигации Народного Банка	345	881	299	330
Акции Сбербанка Российской Федерации	958	875	-	-
Акции Народного Банка	337	357	-	-
Акции Казкоммерцбанка	183	227	-	-
Акции Банка Центркредит	1	1	-	-
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	-	-	200	172
Акции Нефтебанка	-	-	60	60
Итого ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	44,485	35,020	16,213	13,567

Составляющие чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Минимальные лизинговые платежи	5,606	3,843
За вычетом: незаработанного финансового дохода	(1,033)	(645)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4,573	3,198
Текущая доля	2,004	1,675
Долгосрочная доля	2,569	1,523
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4,573	3,198

Стоимость будущих минимальных лизинговых платежей, полученных от клиента по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Не позднее 1 года	2,368	1,975
От 1 до 5 лет	3,176	1,848
Свыше 5 лет	62	20
Итого стоимость будущих минимальных лизинговых платежей	5,606	3,843

20. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Эффективная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Эффективная ставка %	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Долговые обязательства:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.75-6.68%	442	2.75-6.99%	340
Краткосрочные ноты НБРК	0.002%	355	-	-
Облигации Фонда развития малого предпринимательства	9%	334	-	-
Облигации Холдинга КАЗЭКСПОРТАСТЫК	9.9-10.2%	304	-	-
Облигации Казахстанской Ипотечной Компании	6.90-8.89%	271	6.9-8.29%	87
Облигации Банка ТуранАлем	10.5%	198	-	-
Облигации KazTransCom	8%	124	-	-
Облигации КАРАЖАНБАСМУНАЙ	10.5%	124	-	-
Облигации Астана-Финанс	11.20%	121	-	-
Облигации Казахалтын	10.5%	120	-	-
Облигации Химфарм	10%	120	-	-
Облигации АТФ Банка	8.5-9%	106	-	-
Облигации Банка ЦентрКредит	9%	7	-	-
		<u>2,626</u>		<u>427</u>
	Доля в собственности %		Доля в собственности %	
Долевые ценные бумаги:				
Казахстанская фондовая Биржа	1.33%	2	-	-
		<u>2</u>		<u>-</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>2,628</u>		<u>427</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. процентный доход от долговых обязательства составил 39 млн. тенге и 7 млн. тенге, соответственно, был начислен и включен в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

21. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Эффективная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Эффективная ставка %	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Облигации Банка ЦентрКредит	8.5-9%	117	8.5%	94
Облигации Народного Банка	7.75%	109	7.75%	99
Облигации АТФ Банка	8.5%	92	8.5%	92
Облигации Министерства финансов Кыргызской Республики	6.95%	39	4.52-8.15%	40
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	4-4.3%	234
Облигации Национального банка Кыргызской Республики	-	-	4.9%	3
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>357</u>		<u>562</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. процентный доход от долговых обязательства составил 6 млн. тенге и 6 млн. тенге, соответственно, был начислен и включен в инвестиции, удерживаемые до погашения.

22. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

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

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Доля в собственности %	Сумма (млн. тенге)	Доля в собственности %	Сумма (млн. тенге)
Пенсионный Фонд «Улар Умит»	41.18%	725	41.18%	388
АО ООИУПА «Жетысу»	50.00%	993	-	-
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40%	37	18.40%	37
		<u>1,755</u>		<u>425</u>

В 2006 г. Банк приобрел 50% акции АО ООИУПА «Жетысу» (Примечание 5).

Доля участия в вышеуказанных обществах представляет собой прямое и косвенное участие Банка.

Изменения в объемах инвестиций отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

	2006 г. (млн. тенге)	2005 г. (млн. тенге)
1 января	425	218
Затраты на приобретение	200	33
Доля в доходе зависимых компаний	<u>1,130</u>	<u>174</u>
31 декабря	<u>1,755</u>	<u>425</u>

23. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

В октябре 2005 г. Казкоммерцбанк приобрел у АО ДБ «ABN AMRO Банк Казахстан» 100% акций компании по управлению пенсионными активами – АО ООИУПА «ABN AMRO Asset Management» и 80.01% акций в накопительном пенсионном фонде АО «ABN AMRO КаспийМунайГаз» и по соглашению с продавцом данные компаний получили новые наименования – АО ООИУПА «Grantum Asset Management» («Грантум КУПА») и АО НПФ «Грантум» соответственно («Грантум НПФ») (Примечание 1).

Чистые приобретенные активы и деловая репутация представлены следующим образом:

	Грантум КУПА (млн. тенге)	Грантум НПФ (млн. тенге)	Всего (млн. тенге)
Основные средства и нематериальные активы	1	18	19
Инвестиции, удерживаемые до погашения	259	184	443
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	151	244	395
Комиссия к получению	22	47	69
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	81	60	141
Прочие активы	2	4	6
Обязательства по налогам	(16)	(43)	(59)
Прочие обязательства	(3)	(27)	(30)
	<u>497</u>	<u>487</u>	<u>984</u>
Деловая репутация	<u>1,124</u>	<u>1,281</u>	<u>2,405</u>
Всего уплачено денежных средств	<u><u>1,621</u></u>	<u><u>1,768</u></u>	<u><u>3,389</u></u>
Чистый отток денежных средств при приобретении:			
Уплачено деньгами	(1,635)	(1,787)	(3,422)
Денежные средства приобретенные	<u>14</u>	<u>19</u>	<u>33</u>
Итого	<u><u>(1,621)</u></u>	<u><u>(1,768)</u></u>	<u><u>(3,389)</u></u>

Деловая репутация, возникающая в результате приобретения бизнеса, относится к ожидаемой доходности от распространения продуктов Группы на новых рынках, привлечения долгосрочных средств и ожидаемой в будущем совместной деятельности.

Деловая репутация, возникшая в результате приобретения бизнеса, распределяется на момент приобретения по компаниям, генерирующим денежные потоки, которые извлекут пользу от такого приобретения бизнеса. Данные компании, генерирующие денежные потоки, не отражают в своих бухгалтерских балансах нематериальные активы с неопределенным сроком службы, кроме как деловую репутацию.

Компании, генерирующие денежные потоки	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
АО НПФ «Грантум»	1,281	1,281
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	<u>1,124</u>	<u>1,124</u>
	<u><u>2,405</u></u>	<u><u>2,405</u></u>

Доля Грантум НПФ в доходе и прибыли до расходов по налогу на прибыль Группы составила 165 млн. тенге и 35 млн. тенге, соответственно, за период с даты приобретения до 31 декабря 2005 г.

Доля Грантум КУПА в доходе и прибыли до расходов по налогу на прибыль Группы составила 72 млн. тенге и 50 млн. тенге, соответственно, за период с даты приобретения до 31 декабря 2005 г.

Если бы приобретение Грантум НПФ и Грантум КУПА было завершено на 1 января 2005 г., общий групповой доход за 2005 г. был бы 86,051 млн. тенге, а прибыль за 2005 г. была бы 20,823 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. объективного свидетельства обесценения стоимости деловой репутации, такого как ухудшение ликвидности компаний, платежеспособности и подверженности их финансовым рискам, национальной или местной экономической ситуации, обнаружено не было.

Обесценение стоимости деловой репутации определяется посредством дисконтированных будущих денежных поступлений. Для прогнозируемых денежных поступлений используется период в 5 лет на основании финансовых бюджетов с применением ставки дисконтирования в 14%. Руководство использует следующие основные допущения как основу для прогнозируемых денежных поступлений:

- Экономический рост Республики Казахстан;
- Стабильное законодательство касательно обязательных пенсионных отчислений и, следовательно, рост пенсионной системы;
- Стабильная структура базы клиентов (клиенты с относительно высокими окладами);
- Благоприятные демографические показатели (больше молодого населения); и
- Возможности продажи нескольких взаимодополняющих продуктов.

24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и иная недвижи- мость (млн. тенге)	Мебель и оборудование (млн. тенге)	Нематери- альные активы (млн. тенге)	Незавершен- ное строительство (млн. тенге)	Прочие (млн. тенге)	Всего (млн. тенге)
По первоначальной/ переоцененной стоимости						
31 декабря 2004 г.	3,549	6,540	898	9	512	11,508
Приобретения	452	1,478	299	29	308	2,566
Увеличение стоимости в результате переоценки	346	-	-	-	-	346
Приобретение дочерних компаний	-	31	5	-	4	40
Корректировка дочерних компаний за 2004 г.	-	13	-	-	-	13
Выбытия	(364)	(235)	(18)	-	(118)	(735)
Курсовые разницы	-	-	-	-	6	6
31 декабря 2005 г.	3,983	7,827	1,184	38	712	13,744
Приобретения	1,564	3,220	345	2,081	505	7,715
Увеличение стоимости в результате переоценки	1,315	-	-	-	-	1,315
Выбытия	(44)	(271)	(1)	-	(144)	(460)
Курсовые разницы	-	(15)	1	-	28	14
31 декабря 2006 г.	6,818	10,761	1,529	2,119	1,101	22,328
Накопленный износ						
31 декабря 2004 г.	355	3,115	512	-	140	4,122
Начисления за год	58	1,048	205	-	253	1,564
Приобретение дочерних компаний	-	12	2	-	3	17
Корректировка дочерних компаний за 2004 г.	-	8	-	-	-	8
Списано при выбытии	(354)	(157)	(13)	-	(107)	(631)
Курсовые разницы	-	-	-	-	2	2
31 декабря 2005 г.	59	4,026	706	-	291	5,082
Начисления за год	70	1,432	224	-	107	1,833
Списано при переоценке	-	1	-	-	-	1
Списано при выбытии	(33)	(145)	(1)	-	(103)	(282)
Курсовые разницы	1	4	1	-	7	13
31 декабря 2006 г.	97	5,318	930	-	302	6,647
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2006 г.	6,721	5,443	599	2,119	799	15,681
31 декабря 2005 г.	3,924	3,801	478	38	421	8,662

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основные и нематериальные активы включали полностью изношенные и амортизированные активы с первоначальной стоимостью на сумму 1,947 млн. тенге и 1,435 млн. тенге, соответственно.

Дата проведения переоценки – 16 июня 2006 г. В 2006 г. производилась переоценка недвижимости с привлечением независимого оценщика ТОО «Лаборатория независимой оценки «Оптима», регистрационный номер ЮЛ-00525, юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Джандосова 58, офис 513. Методология оценки – затратный подход, сравнительный подход, доходный подход. Также применялся метод – определение стоимости методом рыночной информации, - источником получения информации по данному методу являются печатные издания, в которых публикуются объявления о купле-продаже объектов недвижимости, а так же интернет сайты о коммерческой недвижимости, при помощи которых подбираются аналоги, максимально приближенные по своим характеристикам к оцениваемым объектам.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Предоплата и прочие дебиторы	4,968	2,927
Расходы будущих периодов	3,232	978
Требования по текущему налогу на прибыль	2,611	1,685
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1,220	1,040
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	<u>1,101</u>	<u>587</u>
	13,132	7,217
За вычетом резервов на обесценение	<u>(117)</u>	<u>(131)</u>
Итого прочие активы	<u>13,015</u>	<u>7,086</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 7.

26. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Корреспондентские счета других банков	46,273	29,121
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный заем от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi</i>) (срок погашения – декабрь 2006 г., процентная ставка – 4.819%)	-	109,201
Синдицированный заем от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi</i>) (срок погашения – декабрь 2008 г., процентная ставка – 6.22%)	61,044	63,950
Синдицированный заем от банков (<i>Citibank International Plc</i>) (срок погашения – август 2006 г., процентная ставка – 4.87%)	-	53,377
Синдицированный заем от банков (<i>ING Bank N.V.</i>) (срок погашения – февраль 2008 г., процентная ставка – 5.67%)	107,377	-
Синдицированный заем от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i>) (срок погашения – декабрь 2009 г., процентная ставка – 5.95%)	37,809	-
Синдицированный заем от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i>) (срок погашения – декабрь 2007 г., процентная ставка – 5.625%)	88,481	-
Заем от ЕБРР (срок погашения – 21 декабря 2009 г., процентная ставка – 4.376% – 6.403% годовых)	2,371	10,611
Заем от ЕБРР (срок погашения – 14 сентября 2007 г., процентная ставка – 5.69%-6.25% годовых)	4,933	-
Ссуды и средства, полученные от НБРК	-	3,617
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	276,779	41,770
Вклады банков	8,382	8,448
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	250,852	59,111
Итого ссуды и средства банков	884,301	379,206

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды и средства включали начисленные процентные расходы банков на сумму 3,391 млн. тенге и 1,156 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды и средства банков на сумму 294,711 млн. тенге (33.33%) и 226,528 млн. тенге (59.74%), соответственно, были предоставлены 4 и 3 банкам, что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 262,938 млн. тенге (95.00% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) состояли из 34 банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, Канада, США, Швейцария, Кувейт, Австрия, Люксембург, Корея, Казахстан, Германия, Бельгия и Сингапур. Сроки погашения данных ссуд составляют от 1 до 67 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 250,852 млн. тенге и 59,111 млн. тенге, соответственно со сроком погашения в январе 2007 г. и январе 2006 г., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)		31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Еврооблигации Depfa Bank PLC	50,800	49,878	-	-
Еврооблигации Dexia Banque Intl A Luxembourg	44,313	43,439	-	-
Еврооблигации Freddie MAC	44,171	42,915	-	-
Еврооблигации Fannie MAE	37,861	37,116	-	-
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	24,944	24,942	-	-
Еврооблигации Fortis Banque Generale A Luxembourg	18,992	18,617	-	-
Облигации казахстанских компаний	13,151	10,952	-	-
Еврооблигации Hellenic Republic	7,946	8,408	-	-
Еврооблигации KFW Intl Finance	6,350	6,324	6,720	6,726
Еврооблигации Caisse D'Amortissement Dela France	6,350	6,260	6,700	6,732
Облигации АТФ Банка	1,485	1,200	-	-
Облигации Банка Центркредит	1,000	801	-	-
Облигации Federal Home Loan Bank	-	-	13,341	13,533
Еврооблигации Международного банка реконструкции и развития	-	-	8,050	8,158
Еврооблигации European Investment Bank	-	-	6,635	6,719
Еврооблигации Bank Nederlandse Gemeenten	-	-	5,331	5,434
Облигации правительства Финляндии	-	-	4,699	4,795
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	4,474	4,041
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	1,324	1,701
Акции казахстанских компаний	-	-	2,809	1,040
Облигации российских компаний	-	-	94	85
Облигации Местных исполнительных органов Российской Федерации	-	-	154	147
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	257,363	250,852	60,331	59,111

27. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Ссуды и срочные вклады	425,822	189,201
Вклады до востребования	257,600	114,204
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	4,384	32
Итого средства клиентов	687,806	303,437

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 7,466 млн. тенге и 4,596 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанных с условными обязательствами, и составляли сумму 2,542 млн. тенге и 15,744 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов на сумму 250,184 млн.тенге (36.37%) и 47,847 млн.тенге (15.77%), соответственно, относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам:		
Частный сектор	196,072	110,041
Химическая и нефтехимическая промышленность	167,466	21,770
Строительство	75,750	29,492
Торговля	52,364	26,409
Инвестиции и финансы	52,076	75,587
Предоставление индивидуальных услуг	36,608	25
Транспорт и связь	30,209	6,865
Сельское хозяйство	20,232	4,224
Недвижимость	11,266	213
Добывающая промышленность и металлургия	7,724	1,864
Гостиничный бизнес	4,972	220
Легкая промышленность	3,592	50
Производство по распределению электроэнергии, газа и воды	3,352	658
Образование	2,170	1,134
Пищевая промышленность	1,568	1,475
Культура и искусство	1,031	154
Здравоохранение	965	206
Машиностроение	689	380
Общественные организации, объединения	680	717
Энергетика	1	14,377
Прочее	19,019	7,576
	<u>687,806</u>	<u>303,437</u>
Итого средства клиентов	<u>687,806</u>	<u>303,437</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов включали ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 4,384 млн. тенге и 32 млн. тенге, соответственно, со сроком погашения в течение шесть месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданная в качестве обеспечения по указанным договорам, состояли:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)		31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Облигации российских компаний	2,477	2,304	-	-
Акции российских компаний	1,551	1,515	49	32
Облигации Местных исполнительных органов Российской Федерации	617	565	-	-
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	<u>4,645</u>	<u>4,384</u>	<u>49</u>	<u>32</u>

28. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Еврооблигации Kazkommerts International B.V. со сроком погашения в мае 2007 г.:				
Транш А, выпущенные в мае 2002 г. и размещенные по цене 99.043%	8 мая 2007 г.	10.125%	17,594	18,561
Транш Б, выпущенные в ноябре 2002 г. и размещенные по цене 107.00%	8 мая 2007 г.	10.125%	6,350	6,699
в апреле 2013 г.:				
Транш А, выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	16 апреля 2013 г.	8.5%	43,729	45,730
Транш Б, выпущенные в апреле 2003 г. и размещенные в мае 2003 г. по цене 99.00%	16 апреля 2013 г.	8.5%	19,050	20,097
в апреле 2014 г.:				
Выпущенные в апреле 2004 г., по цене 99.15%	7 апреля 2014 г.	7.875%	50,165	52,386
в ноябре 2009 г.:				
Транш А, выпущенные в ноябре 2004г. по цене 98.967%	3 ноября 2009 г.	7%	42,786	46,880
Транш Б, выпущенные в феврале 2005 г. по цене 98.967%	3 ноября 2009 г.	7%	19,050	20,097
в ноябре 2015г.:				
Выпущенные в ноябре 2005 г. по цене 98.32%	3 ноября 2015 г.	8%	63,246	66,990
Выпущенные в феврале 2006 г. по цене 100%	24 февраля 2009 г.	4.25%	8,288	-
Выпущенные в марте 2006 г. по цене 99.993%	24 марта 2011 г.	5.125%	48,465	-
Выпущенные в ноябре 2006 г. по цене 98.282%	29 ноября 2016 г.	7.5%	63,500	-
			<u>382,223</u>	<u>277,440</u>
С учетом/(за вычетом):				
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам			(5,023)	(4,098)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам			6,385	4,125
Итого выпущенные еврооблигации Kazkommerts International B.V.			383,585	277,467
Выпущенные облигации Казкоммерцбанка			3,036	3,957
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Казкоммерцбанка			97	127
Выпущенные векселя Москоммерцбанка			36,982	21,040
Начисленные процентные расходы по выпущенным вексялям Москоммерцбанка			462	542
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>424,162</u>	<u>303,133</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. начисленные процентные расходы включены в долговые ценные бумаги на сумму 6,944 млн. тенге и 4,794 млн. тенге, соответственно.

Еврооблигации были выпущены Kazkommerts International B.V., дочерней компанией Банка, под гарантию Банка. Для еврооблигаций со сроком погашения в мае 2007 г., купон выплачивается раз в полгода 8 мая и 8 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2013 г. процент выплачивается 16 апреля и 16 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2014 г. процент выплачивается 7 апреля и 7 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2009 г. процент выплачивается 3 мая и 3 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2015 г. процент выплачивается 3 мая и 3 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в марте 2011 г. процент выплачивается 23 марта, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2016 г. процент выплачивается 29 мая и 29 ноября.

29. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Процентная ставка %	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Компания Kazkommerts DPR	доллар США	15 июня 2013 г.	6.59 – 7.95%	56,792	6.84 – 6.91%	39,806
DEG-Deutsche Investitions MBH	доллар США	15 января 2014 г.	7.88 – 8.86%	6,559	7.05 – 7.32%	6,884
Private Export Funding Corporation	доллар США	25 марта 2011 г.	5.65 – 5.97%	1,160	4.54 – 4.64%	1,148
DEERE Credit	доллар США	15 июня 2011 г.	5.75 – 5.8%	480	4.74 – 4.91%	872
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования	доллар США	31 марта 2011 г.	5.64 – 9.53%	1,016	8.04 – 8.83%	747
Intesa Soditic Trade Finance Лтд	доллар США	27 декабря 2007 г.	6.86%	2,545	6%	646
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Республики Казахстан и региональными подразделениями	тенге	30 сентября 2011 г.	0.5 – 5.81%	156	0.5 – 5%	210
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Республики Казахстан	евро	20 декабря 2009 г.	5%	104	5%	211
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Кыргызской Республики	доллар США	01 июля 2015 г.	1.5%	2	1.5%	3
Hungarian International Finance Лтд	-	-	-	-	8.04%	56
Финансирование, предоставленное Фондом Поддержки развития малого предпринимательства	-	-	-	-	7.3%	21
Итого прочие привлеченные средства				68,814		50,604

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. начисленный процентный расход включается в прочие привлеченные средства на сумму 255 млн. тенге и 245 млн. тенге, соответственно.

8 декабря 2005 г. Казкоммерцбанк разместил вступительные серии облигаций со сроком обращения до 7 лет на сумму 300 млн. долларов США с плавающей процентной ставкой и трехлетним льготным периодом по погашению основного долга в рамках Программы секьюритизации будущих входящих платежей. Облигации выпущены через Компанию Kazkommerts DPR (специальное юридическое лицо, учрежденное на Каймановых островах) и обеспечены будущими входящими платежами Банка в долларах США (формат SWIFT MT100). Компания Kazkommerts DPR находится под управлением Maples Finance Limited, которая зарегистрирована на Каймановых островах. Размещение состояло из трех серий: Серия 2005А на 200 млн. долларов США, Серия 2005В и Серия 2005С на 50 млн. долларов США каждая. Последние два транша были размещены по закрытой подписке, а Серия 2005А была застрахована специализированной финансовой компанией Амбак, ставка по которой составила 3-месячный LIBOR плюс 0.29%.

7 июня 2006 г. Казкоммерцбанк в рамках Программы секьюритизации будущих входящих платежей разместил дополнительные серии облигаций 2006А и 2006В, застрахованные специализированными финансовыми компаниями АМВАС и FGIC. Сумма данных облигаций составила 100 млн. долларов США каждая, срок обращения 7 лет с трехлетним льготным периодом по погашению основного долга и ставкой 3-месячный LIBOR плюс 0.25 %.

30. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	2,992	1,760
Обязательства перед работниками	1,576	1,033
Задолженность перед перестраховщиками	616	611
Авансы полученные	144	412
Прочая кредиторская задолженность	3,259	775
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие обязательства	<u>8,587</u>	<u>4,591</u>

31. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	2016	9.6417%	26,239	-
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	доллар США	2014	8.194%	12,943	13,654
Бессрочный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	-	9.2531%	12,715	13,485
Субординированные облигации Обязательства по привелегированным акциям	тенге	2015	7.5%	12,639	12,582
Индексированные субординированные облигации	тенге	-	-	5,758	6,074
Субординированные облигации МКБ	тенге	2007	7.0%	3,479	3,699
Международные субординированные облигации	доллар США	2016	10%	2,570	-
Субординированные облигации	доллар США	2007	11%	2,537	2,668
Субординированные облигации	доллар США	2007	5.5%	42	51
Итого субординированный долг				78,922	52,213

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. начисленные процентные расходы, включенные в субординированный долг, составили 1,677 млн. тенге и 707 млн. тенге, соответственно.

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми другим кредиторами.

32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2006 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал (млн. тенге)	Неоплаченный уставный капитал (млн. тенге)	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров (млн. тенге)	Итого уставный капитал (млн. тенге)
Простые акции	5,748	(1)	-	5,747
Привилегированные акции	1,248	-	-	1,248
	6,996	(1)	-	6,995

По состоянию на 31 декабря 2005 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Простые акции	3,750	-	-	3,750
Привилегированные акции	<u>1,250</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>1,246</u>
	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>4,996</u>

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 10 тенге и не имеют права голоса, но имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Банка. Годовой дивиденд по привилегированным акциям определен правилами выпуска привилегированных акций в размере 0.04 долларов США. Эти акции не подлежат погашению.

Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в 2006 и 2005 гг., составили 635 млн. тенге и 669 млн. тенге, соответственно. В 2006 и 2005 гг. дивиденды по простым акциям не объявлялись.

В 2006 г. акционеры Группы увеличили ее уставный капитал на номинальную стоимость 2,000 млн. тенге, в том числе:

- a) 21 июля 2006 г. Казкоммерцбанк завершил размещение 96,500,000 простых акций АО «Казкоммерцбанк» по цене 200 тенге за акцию;
- b) в ноябре 2006 г. акционеры Банка (АО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания», Суханбердин Н.С. и Европейский Банк Реконструкции и Развития) провели размещение 45,714,706 глобальных депозитарных выписок («ГДР»), каждая из которых представляет две акции по цене 18.50 долларов США за одну ГДР;
- c) в декабре 2006 г. Казкоммерцбанк начал размещение новых выпущенных акций существующим акционерам Банка в количестве 103,500,000 штук по цене 9.25 долларов за акцию в тенговом эквиваленте в рамках IPO.

33. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Группа использует ту же политику кредитного контроля и управления при принятии внебалансовых обязательств, что и для балансовых обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. созданный резерв по аккредитивам и гарантиям составил 4,055 млн. тенге и 2,589 млн. тенге, соответственно.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Номинальная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)	Номинальная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)
Условные обязательства и обязательства по ссудам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	91,683	91,683	39,928	39,928
Аккредитивы и прочие операции с условными обязательствами	92,413	17,982	59,951	11,680
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	10,921	10,921	2,670	2,670
Итого условные обязательства и обязательства по ссудам	195,017	120,586	102,549	54,278

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма обязательств по капитальным затратам составила 5,866 млн. тенге и 110 млн. тенге, соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа может нести ответственность за убытки халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по брокерско-дилерской деятельности в количестве 41,579,877 штук и 13,175,579 штук, соответственно.
- по кастодиальной деятельности в количестве 726,520,526 штук, 333,537,909 штук, соответственно.

Судебные иски

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

Налогообложение

По причине наличия в коммерческом законодательстве стран деятельности Группы и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов, сложившейся в нестабильной среде, выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Группы, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов на обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством стран, в которых осуществляют свою деятельность Банк и его дочерние компании, все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)		31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	2,052	1,752,776	1,400	785,573
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	114		342	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	1,938		1022	
- прочим связанным сторонам	-		36	
Резерв на обесценение	50	73,936	43	42,162
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	15		20	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	35		21	
- прочим связанным сторонам	-		2	
Инвестиции в зависимые компании	1,718	1,755	388	425
- зависимым компаниям	1,718		388	
Средства клиентов	8,326	687,806	2,272	303,437
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	92		15	
- зависимым компаниям	1,050		1,093	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	7,062		1,157	
- прочим связанным сторонам	122		7	
Резерв по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	356	4,055	-	2,589
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	1		-	
- прочим связанным сторонам	355		-	
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	651	10,921	869	2,670
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	215		335	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	431		531	
- прочим связанным сторонам	5		3	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	7,142	91,683	19	39,928
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	30		19	
- прочим связанным сторонам	7,112		-	

Далее представлены суммы, возникшие при транзакциях со связанными сторонами, включенные в отчет о прибылях и убытках, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)		Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	130	147,250	251	86,407
Процентные расходы	(258)	(83,115)	(250)	(45,855)
Операционные расходы	(500)	(18,039)	(662)	(13,368)
Краткосрочные вознаграждения	500	9,154	662	6,517

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлено краткосрочным вознаграждением.

35. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских и ипотечных ссуд.
- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, прием вкладов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, документарные операции, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, консультирование при слияниях и поглощениях.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлеченных средств Группы. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющие большую часть бухгалтерского баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение и привлеченные средства. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элимина-ции	Год, закончив- шийся 31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	19,119	112,603	14,594	309	625	-	147,250
Внутренние процентные доходы	10,879	14,777	61,125	13	40,026	(126,820)	-
Внешние процентные расходы	(8,038)	(10,033)	(64,442)	13	(615)	-	(83,115)
Внутренние процентные расходы	<u>(10,236)</u>	<u>(60,338)</u>	<u>(16,203)</u>	<u>(13)</u>	<u>(39,393)</u>	<u>126,183</u>	<u>-</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	11,724	57,009	(4,926)	322	643	(637)	64,135
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,224)	(28,282)	(388)	7	-	-	(32,887)
Чистый непроцентный доход	<u>5,353</u>	<u>10,437</u>	<u>11,270</u>	<u>2,037</u>	<u>(58)</u>	<u>(72)</u>	<u>28,967</u>
Операционные доходы	12,853	39,164	5,956	2,366	585	(709)	60,215
Операционные расходы	<u>(6,782)</u>	<u>(9,893)</u>	<u>(1,159)</u>	<u>(852)</u>	<u>(62)</u>	<u>709</u>	<u>(18,039)</u>
Прибыль от операционной деятельности	6,071	29,271	4,797	1,514	523	-	42,176
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	1,130	-	-	-	1,130
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам и на обесценение по прочим операциям	<u>-</u>	<u>(2,022)</u>	<u>422</u>	<u>(331)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,931)</u>
Прибыль до налогообложения	6,071	27,249	6,349	1,183	523	-	41,375
Расходы по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,789)</u>	<u>-</u>	<u>(11,789)</u>
Чистая прибыль	<u>6,071</u>	<u>27,249</u>	<u>6,349</u>	<u>1,183</u>	<u>(11,266)</u>	<u>-</u>	<u>29,586</u>
Итого активы	<u>261,708</u>	<u>1,417,132</u>	<u>765,391</u>	<u>8,244</u>	<u>767,055</u>	<u>(775,228)</u>	<u>2,444,302</u>
Итого обязательства	<u>196,072</u>	<u>491,734</u>	<u>1,514,514</u>	<u>3,351</u>	<u>733,774</u>	<u>(759,069)</u>	<u>2,180,376</u>

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элимина- ции	Год, закончив- шийся 31 декабря 2005 г. (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	11,825	65,926	8,449	194	13	-	86,407
Внутренние процентные доходы	6,324	1,525	35,947	9	26,434	(70,239)	-
Внешние процентные расходы	(5,009)	(5,357)	(35,174)	-	(315)	-	(45,855)
Внутренние процентные расходы	<u>(4,912)</u>	<u>(31,035)</u>	<u>(7,849)</u>	<u>-</u>	<u>(25,704)</u>	<u>69,500</u>	<u>-</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	8,228	31,059	1,373	203	428	(739)	40,552
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,104)	(15,017)	(707)	(5)	-	-	(17,833)
Чистый непроцентный доход	<u>3,604</u>	<u>6,459</u>	<u>1,602</u>	<u>2,249</u>	<u>(9)</u>	<u>662</u>	<u>14,567</u>
Операционные доходы	9,728	22,501	2,268	2,447	419	(77)	37,286
Операционные расходы	<u>(4,634)</u>	<u>(7,534)</u>	<u>(577)</u>	<u>(678)</u>	<u>(22)</u>	<u>77</u>	<u>(13,368)</u>
Прибыль от операционной деятельности	5,094	14,967	1,691	1,769	397	-	23,918
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	174	-	-	-	174
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам и на обесценение по прочим операциям	<u>-</u>	<u>(731)</u>	<u>(396)</u>	<u>(812)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,939)</u>
Прибыль до налогообложения	5,094	14,236	1,469	957	397	-	22,153
Расходы по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,338)</u>	<u>-</u>	<u>(2,338)</u>
Чистая прибыль	<u>5,094</u>	<u>14,236</u>	<u>1,469</u>	<u>957</u>	<u>(1,941)</u>	<u>-</u>	<u>19,815</u>
Итого активы	<u>97,424</u>	<u>645,987</u>	<u>447,514</u>	<u>5,086</u>	<u>543,930</u>	<u>(545,072)</u>	<u>1,194,869</u>
Итого обязательства	<u>110,041</u>	<u>193,396</u>	<u>750,833</u>	<u>2,888</u>	<u>529,906</u>	<u>(480,466)</u>	<u>1,106,598</u>

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы соответствует требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Так как информация о рыночных ценах на большую часть финансовых инструментов Группы отсутствует, необходимо применять суждения для определения справедливой стоимости используя метод оценки, основанный на текущей экономической ситуации и специфичных рисках, присущих определенному инструменту. Определение стоимости, предоставленное ниже, не обязательно отражает объемы, которые Группа может выполнить на рынке, реализовав полностью определенный инструмент.

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедливая стоимость (млн. тенге)	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедливая стоимость (млн. тенге)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	209,005	209,005	37,229	37,229
Драгоценные металлы	807	807	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322,618	322,618	140,375	140,375
Ссуды и средства, предоставленные банкам	197,191	197,191	254,287	254,287
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,628	2,628	427	427
Инвестиции, удерживаемые до погашения	357	357	562	564
Инвестиции в зависимые компании	1,755	1,755	425	425
Прочие активы	13,015	13,015	7,086	7,086
Ссуды и средства банков	884,301	884,301	379,206	379,206
Средства клиентов	687,806	687,806	303,487	303,437
Производные финансовые инструменты	3,554	3,554	189	189
Выпущенные долговые ценные бумаги	424,162	434,851	303,133	323,204
Прочие привлеченные средства	68,814	68,814	50,604	50,604
Дивиденды к уплате	1	1	1	1
Прочие обязательства	8,587	8,587	4,591	4,591
Субординированный долг	78,922	79,928	52,213	51,747

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

37. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Выданные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным займам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2006 г. сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 327,063 млн. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 270,384 млн. тенге с коэффициентами 15.05% и 12.45%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 133,721 млн. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 102,459 млн. тенге с коэффициентами 14.38% и 11.02%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный долг в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

38. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Группа осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями («КУАП») контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом Казначейства, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

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

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

КУАП управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Большинство кредитных договоров, заключенных Группой и другие финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

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

	31 декабря 2006 г.			31 декабря 2005 г.		
	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.54	4.95	11.00	2.90	4.62	10.00
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1.97	8.26	2.51	2.44	4.43	2.07
Ссуды, предоставленные клиентам	13.56	12.20	12.89	13.25	12.32	10.72
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	8.13	9.21	7.05	3.60	-	4.10
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства, полученные от банков	3.01	6.44	4.65	2.07	5.39	2.91
Средства клиентов	5.44	4.20	4.41	4.61	3.74	4.39
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.00	8.13	11.47	7.00	9.02	9.88
Прочие привлеченные средства	1.95	6.9	5.00	2.38	6.81	5.00
Субординированный долг	7.50	8.32	-	7.50	9.47	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности:

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	152,190	21,099	21,722	27	1,293	-	196,331
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38,297	217,265	64,627	613	-	-	320,802
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	475	-	557	1,207	350	-	2,589
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	39	22	290	-	351
Ссуды, предоставленные клиентам	108,530	136,764	317,916	619,350	463,174	-	1,645,734
Всего активы, приносящие процентный доход	299,492	375,128	404,861	621,219	465,107	-	2,165,807
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	209,812	-	-	-	-	-	209,812
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,755	1,755
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15,681	15,681
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	29,322	5,013	1,427	59	6	-	35,827
Прочие активы	4,142	2,319	6,439	115	-	-	13,015
ИТОГО АКТИВЫ	542,768	382,460	412,727	621,393	465,113	19,841	2,444,302

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	336,544	111,831	51,564	379,901	1,070	-	880,910
Средства клиентов	355,322	116,990	105,051	78,489	24,488	-	680,340
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,288	661	33,589	142,960	235,720	-	417,218
Прочие привлеченные средства	-	-	262	6,804	61,493	-	68,559
Субординированный долг	-	-	41	5,988	71,216	-	77,245
Всего обязательств, по которым начисляются проценты	696,154	229,482	190,507	614,142	393,987	-	2,124,272
Производные финансовые инструменты	73	2,554	927	-	-	-	3,554
Резервы	712	378	1,306	1,640	18	2,704	6,758
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	-	1
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11,624	5,831	16	-	-	-	17,471
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	5,962	5,738	7,266	735	32	-	19,733
Прочие обязательства	2,518	3,395	2,654	20	-	-	8,587
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	717,044	247,378	202,676	616,537	394,037	2,704	2,180,376
Разница между активами и обязательствами	(174,276)	135,082	210,051	4,856	71,076		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(396,662)	145,646	214,354	7,077	71,120		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(396,662)	(251,016)	(36,662)	(29,585)	41,535		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(16.23)%	(10.27)%	(1.50)%	(1.21)%	1.70%		

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 г. Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Ссуды и средства, предоставленные банкам	227,816	18,267	6,716	-	1,340	-	254,139
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43,054	22,057	73,538	77	-	-	138,726
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	36	287	97	-	420
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13	5	133	125	280	-	556
Ссуды, предоставленные клиентам	38,910	43,222	164,218	285,621	196,492	-	728,463
Всего активы, приносящие процентный доход	309,793	83,551	244,641	286,110	198,209	-	1,122,304
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	37,229	-	-	-	-	-	37,229
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	425	425
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	8,662	8,662
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	6,020	4,132	5,036	1,560	10	-	16,758
Прочие активы	2,475	361	3,707	334	209	-	7,086
ИТОГО АКТИВЫ	355,517	88,044	253,384	288,004	198,428	11,492	1,194,869

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 г. Всего (млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	95,500	10,200	192,422	75,590	4,338	-	378,050
Средства клиентов	167,159	24,658	62,131	43,704	1,189	-	298,841
Выпущенные долговые ценные бумаги	74	1,586	2,152	113,331	181,197	-	298,340
Прочие привлеченные средства	-	-	23	3,632	46,704	-	50,359
Субординированный долг	-	-	-	6,377	45,129	-	51,506
Всего обязательств, по которым начисляются проценты	262,733	36,444	256,728	242,634	278,557	-	1,077,096
Производные финансовые инструменты	188	-	1	-	-	-	189
Резервы	625	265	1,219	416	64	2,345	4,934
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	-	1
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	8,290	-	-	8,290
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	2,188	1,268	6,593	1,448	-	-	11,497
Прочие обязательства	1,330	2,075	746	440	-	-	4,591
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	267,065	40,052	265,287	253,228	278,621	2,345	1,106,598
Разница между активами и обязательствами	88,452	47,992	(11,903)	34,776	(80,193)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	47,060	47,107	(12,087)	43,476	(80,348)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	47,060	94,167	82,080	125,556	45,208		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	3.94%	7.88%	6.87%	10.51%	3.78%		

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Департамент Казначейства осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	189,718	10,548	2,707	5,198	834	209,005
Драгоценные металлы	-	-	-	-	807	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76,500	228,059	9,621	8,290	148	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	76,647	90,338	15,061	14,154	991	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	525,052	1,117,469	13,683	22,014	622	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,625	3	-	-	-	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	318	-	-	-	39	357
Инвестиции в зависимые компании	1,755	-	-	-	-	1,755
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	14,706	-	-	847	128	15,681
Прочие активы	8,964	2,540	399	1,074	38	13,015
ИТОГО АКТИВЫ	898,690	1,448,957	41,471	51,577	3,607	2,444,302
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	171,762	669,690	24,801	17,574	474	884,301
Средства клиентов	387,384	262,057	20,855	16,487	1,023	687,806
Производные финансовые инструменты	1,310	2,239	-	5	-	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,133	354,654	50,149	7,823	8,403	424,162
Прочие привлеченные средства	156	68,554	104	-	-	68,814
Резервы	3,691	1,954	1,108	1	4	6,758
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	17,370	-	-	85	16	17,471
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	1
Прочие обязательства	6,677	1,396	48	423	43	8,587
Субординированный долг	21,770	57,152	-	-	-	78,922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	613,254	1,417,696	97,065	42,398	9,963	2,180,376
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	285,436	31,261	(55,594)	9,179	(6,356)	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(66,282)	(102,482)	(3,482)	(1,263)	-	(173,509)
Требования по форвардным сделкам	41,725	61,288	61,333	3,046	9,920	177,312
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(24,557)	(41,194)	57,851	1,783	9,920	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	260,879	(9,933)	(2,257)	10,962	3,564	
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2005 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	16,405	16,731	1,168	1,826	1,099	37,229
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,340	120,375	-	6,660	-	140,375
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,040	235,826	10,647	2,789	985	254,287
Ссуды, предоставленные клиентам	220,086	501,876	6,487	14,811	151	743,411
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	427	-	-	-	-	427
Инвестиции, удерживаемые до погашения	519	-	-	-	43	562
Инвестиции в зависимые компании	425	-	-	-	-	425
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	8,417	-	-	146	99	8,662
Прочие активы	5,057	1,453	93	477	6	7,086
ИТОГО АКТИВЫ	271,121	876,261	18,395	26,709	2,383	1,194,869
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	16,033	344,891	11,409	5,504	1,369	379,206
Средства клиентов	135,747	153,156	7,491	6,230	813	303,437
Производные финансовые инструменты	94	95	-	-	-	189
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,084	293,888	-	5,161	-	303,133
Прочие привлеченные средства	210	50,183	211	-	-	50,604
Резервы	2,601	1,966	337	4	26	4,934
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8,014	-	-	257	19	8,290
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	1
Прочие обязательства	3,418	1,101	34	32	6	4,591
Субординированный долг	16,282	35,930	1	-	-	52,213
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	186,484	881,210	19,483	17,188	2,233	1,106,598
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	84,637	(4,949)	(1,088)	9,521	150	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2005 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге (млн. тенге)	Доллар США (млн. тенге)	Евро (млн. тенге)	Российский рубль (млн. тенге)	Прочая валюта (млн. тенге)	31 декабря 2005 г. Всего (млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(9,657)	(9,080)	(795)	-	(155)	(19,687)
Требования по форвардным сделкам	6,895	11,277	1,192	15	200	19,579
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(2,762)	2,197	397	15	45	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	81,875	(2,752)	(691)	9,536	195	

Ценовой риск

Ценовой риск – Это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным займам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Риск ставки процента справедливой стоимости

Риск ставки процента справедливой стоимости – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом риск менеджмента. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, ежеквартально утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на ссуды физическим лицам, в отношении которых получение залога или гарантии не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению займа зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в бухгалтерском балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи займов, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения займов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Географическая концентрация

КУАП осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки. Правление Банка устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств (далее «СНГ») и стран Балтии.

Руководство Группы считает, что основным сегментом является Содружество Независимых Государств, в том числе Республика Казахстан, (СНГ), которому присущи сходные риски и доходность.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	189,711	6,814	12,480	-	209,005
Драгоценные металлы	-	-	807	-	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	84,385	8,295	229,938	-	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам,	63,575	91,693	41,923	-	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	1,180,864	228,282	64,396	205,298	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,628	-	-	-	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	318	39	-	-	357
Инвестиции в зависимые компании	1,755	-	-	-	1,755
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	14,706	975	-	-	15,681
Прочие активы	9,889	1,355	1,742	29	13,015
ИТОГО АКТИВЫ	1,550,236	337,453	351,286	205,327	2,444,302
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	63,345	70,923	722,778	27,255	884,301
Средства клиентов	642,492	22,603	20,321	2,390	687,806
Производные финансовые инструменты	983	4	2,565	2	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,322	37,216	383,396	228	424,162
Прочие привлеченные средства	260	2	68,552	-	68,814
Резервы	6,393	149	1	215	6,758
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	17,370	101	-	-	17,471
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	1
Прочие обязательства	6,766	595	1,174	52	8,587
Субординированный долг	21,909	2,570	54,443	-	78,922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	762,841	134,163	1,253,230	30,142	2,180,376
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	787,395	203,290	(901,944)	175,185	

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2005 г. Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	27,124	2,915	7,190	-	37,229
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,819	6,661	109,895	-	140,375
Ссуды и средства, предоставленные банкам	18,105	38,728	190,888	6,566	254,287
Ссуды, предоставленные клиентам	569,317	83,918	18,900	71,276	743,411
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	427	-	-	-	427
Инвестиции, удерживаемые до погашения	519	43	-	-	562
Инвестиции в зависимые компании	291	-	134	-	425
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	8,417	245	-	-	8,662
Прочие активы	4,929	635	1,053	469	7,086
ИТОГО АКТИВЫ	655,353	133,145	328,060	78,311	1,194,869
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	29,607	23,138	319,685	6,776	379,206
Средства клиентов	257,275	9,264	18,669	18,229	303,437
Производные финансовые инструменты	95	1	93	-	189
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,135	20,129	277,416	1,453	303,133
Прочие привлеченные средства	433	3	50,168	-	50,604
Резервы	4,100	685	4	145	4,934
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8,014	276	-	-	8,290
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	1
Прочие обязательства	3,167	230	1,110	84	4,591
Субординированный долг	22,408	-	29,805	-	52,213
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	329,235	53,726	696,950	26,687	1,106,598
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	326,118	79,419	(368,890)	51,624	

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2007 г. Казкоммерцбанк завершил размещение 103,500,000 простых акций АО «Казкоммерцбанк» по цене 9,25 долларов США за акцию в тенговом эквиваленте в рамках IPO.

С 3 января 2007 г. начала свою работу созданная дочерняя компания Казкоммерц Life по страхованию жизни.

2 февраля 2007 г. дочерняя организация Kazkommerts International B.V. разместила двухраншевые облигаций на сумму 750 млн. евро и 350 млн. английских фунтов стерлингов со ставками 6,785% и 7,625% со сроками погашения в 2017 г. и 2012 г. соответственно.

Казкоммерцбанк получил разрешение от АФН и регистрацию в Агентстве РК по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы на создание дочерней организацией ТОО «Казкоммерц РФЦА» основной деятельностью, которой является оказание: услуги по осуществлению сделок с финансовыми инструментами за счет и в интересах своего клиента (в качестве брокера), услуги номинального держания, услуги андеррайтера, информационные, аналитические и консультационные услуги, услуги по поддержанию котировок ценных бумаг.

В феврале 2007 г. Казкоммерцбанк открыл 2 филиала в городах Капчагай и Каскелен.