

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»**

**Сжатая промежуточная консолидированная  
финансовая информация (не аудировано)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г.**

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2-3
СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках (не аудировано)	4
Сжатый промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс (не аудировано)	5
Сжатый промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (не аудировано)	6
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (не аудировано)	7-8
Выборочные пояснительные примечания к сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации (не аудировано)	9-49

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ  
ИНФОРМАЦИИ  
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 Г. (НЕ АУДИРОВАНО)**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащееся в прилагаемом отчете независимых аудиторов по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении неаудированной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Акционерного общества «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2007 г., а также консолидированные результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации руководство несет ответственность за:

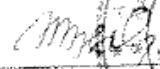
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в выборочных примечаниях к сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, и
- подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, 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 сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации 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 других злоупотреблений.

Данная сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. утверждена 09 ноября 2007 г. Правлением АО «Казкоммерцбанк».

От имени Правления Банка:

  
Жусупова Н.А.  
Председатель Правления

09 ноября 2007 г.  
г. Алматы

  
Шонбекова Г.К.  
Главный бухгалтер

09 ноября 2007 г.  
г. Алматы

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

Акционерам АО «Казкоммерцбанк»:

Мы провели обзор прилагаемого сжатого промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса АО «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 сентября 2007 г., и соответствующего сжатого промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках за девятимесячный период, закончившийся на эту дату, сжатого промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и сжатого промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета и прочих примечаний. Ответственность за подготовку и достоверное представление данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») несет руководство. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать выводы о данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации на основании проведенного нами обзора.

### **Объем работ по обзору**

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом, применяемым в отношении соглашений по обзору № 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором организации». Обзор сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации заключается в проведении опросов, главным образом среди сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих процедур обзора. Обзор значительно меньше по объему работ, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены при проведении аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения о данной сжатой промежуточной финансовой информации, как это делается по результатам аудита.

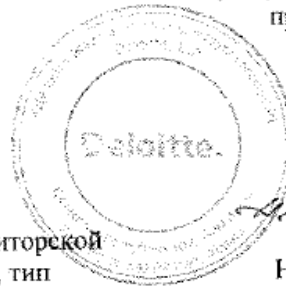
## Заключение

По результатам проведенного обзора, мы не обнаружили каких-либо фактов, которые свидетельствовали бы, что прилагаемая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация не отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2007 г., а также результаты ее финансовой деятельности за девятимесячный период, закончившийся на эту дату, и движение денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на эту дату, в соответствии с МСФО.

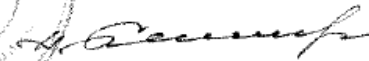


Эндрю Викс  
Партнер по заданию  
Дипломированный бухгалтер  
Сертификат по общественной  
практике 78586,  
Австралия

*Deloitte, LLP*



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



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»


09 ноября 2007 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Процентный доход	5, 25	87,278	38,152	224,657	99,052
Процентный расход	5, 25	(45,880)	(21,572)	(122,511)	(55,898)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		41,398	16,580	102,146	43,154
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(20,412)	(10,927)	(49,717)	(18,343)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		20,986	5,653	52,429	24,811
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	8,493	3,307	15,084	152
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		(8,940)	1,874	(11,560)	5,861
Доходы по услугам и комиссии полученные	8	5,887	4,613	17,887	11,883
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(665)	(407)	(1,783)	(1,177)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		41	29	41	29
Дивиденды полученные		80	60	136	60
Прочие доходы		2,759	763	5,184	1,791
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		7,655	10,239	24,989	18,599
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		28,641	15,892	77,418	43,410
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	9, 25	(7,696)	(3,822)	(20,747)	(11,515)
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		20,945	12,070	56,671	31,895
Формирование страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям	6	(368)	(1,543)	(992)	(1,532)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	(534)	(1,195)	(1,255)	(1,229)
Доля в прибыли зависимых компаний		522	126	726	290
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		20,565	9,458	55,150	29,424
Расходы по налогу на прибыль	10	(4,695)	(4,839)	(12,373)	(7,597)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		15,870	4,619	42,777	21,827
Относящаяся к:					
Акционерам материнской компании		15,687	4,021	40,836	20,495
Доле меньшинства		183	598	1,941	1,332
		15,870	4,619	42,777	21,827
<b>ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ</b> <i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	11	27.29	8.91	71.04	51.14

От имени Правления Банка:  
  
**Жусупова Н.А.**  
 Председатель Правления  
 09 ноября 2007 г.  
 г. Алматы

  
**Шоинбекова Г.К.**  
 Главный бухгалтер  
 09 ноября 2007 г.  
 г. Алматы

Примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	12	210,984	209,005
Драгоценные металлы		-	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13	207,283	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	14	113,094	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	15, 25	2,425,057	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		2,946	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения		405	357
Инвестиции в зависимые компании	25	2,614	1,755
Деловая репутация		2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы		29,917	15,681
Прочие активы	16	13,742	13,015
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>26</b>	<b>3,008,447</b>	<b>2,444,302</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Ссуды и средства банков	17	838,695	884,301
Средства клиентов	18, 25	827,828	687,806
Производные финансовые инструменты	13	6,567	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	743,304	424,162
Прочие привлеченные средства	20	138,678	68,814
Резервы	6, 25	8,726	6,758
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	10	28,118	17,471
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате		464	1
Прочие обязательства	21, 25	10,685	8,587
		2,603,065	2,101,454
Субординированный долг	22	103,982	78,922
<b>Итого обязательства</b>	<b>26</b>	<b>2,707,047</b>	<b>2,180,376</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал		6,997	6,995
Эмиссионный доход		152,974	152,534
Фонд переоценки основных средств		6,036	2,436
Резервы		125,674	86,689
<b>Всего капитал акционеров материнской компании</b>		<b>291,681</b>	<b>248,654</b>
Доля меньшинства		9,719	15,272
<b>Итого капитал</b>		<b>301,400</b>	<b>263,926</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>3,008,447</b>	<b>2,444,302</b>

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.  
Председатель Правления

09 ноября 2007 г.  
г. Алматы



Шоинбекова Г.К.  
Главный бухгалтер

09 ноября 2007 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи*	Фонд курсовых разниц, возникающих при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности*	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	965	18,138	-	-	-	-	19,103	-	19,103
Покупка собственных акций	1	(20)	-	-	-	-	(19)	-	(19)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	946	-	946	-	946
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(24)	24	-	-	-
Переоценка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	149	-	-	-	149	-	149
Реализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(29)	-	-	-	(29)	-	(29)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	-	(144)	(144)	366	222
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	20,495	20,495	1,332	21,827
30 сентября 2006 г. (не аудировано)	5,962	34,020	121	3	2,442	79,248	121,796	8,674	130,470
31 декабря 2006 г.	6,995	152,534	40	76	2,436	86,573	248,654	15,272	263,926
Увеличение уставного капитала за счет выпуска простых акций	1	329	-	-	-	-	330	-	330
Реализация собственных акций	1	111	-	-	-	-	112	-	112
Переоценка основных средств	-	-	-	-	5,267	-	5,267	-	5,267
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(1,667)	1,667	-	-	-
Переоценка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(144)	-	-	-	(144)	-	(144)
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенная на счет прибылей и убытков после выбытия	-	-	41	-	-	-	41	-	41
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	(54)	-	(3,361)	(3,415)	(7,494)	(10,909)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	40,836	40,836	1,941	42,777
30 сентября 2007 г. (не аудировано)	6,997	152,974	(63)	22	6,036	125,715	291,681	9,719	301,400

\* Суммы, включенные в колонки Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Фонд курсовых разниц, возникающих при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности и Нераспределенная прибыль в данной таблице включены в строку «Резервы» бухгалтерского баланса.

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.  
Председатель Правления

09 ноября 2007 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

Шоинбекова Г.К.  
Главный бухгалтер

09 ноября 2007 г.  
г. Алматы



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налога на прибыль		55,150	29,424
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение процентных активов	6	49,717	18,343
Формирование страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям	6	992	1,532
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	1,255	1,229
Амортизация дисконта по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(2,088)	(108)
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения		(9)	(5)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		190	80
Износ и амортизация	9	1,857	1,307
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		55,113	(5,277)
Нереализованная (прибыль)/убыток от курсовой разницы		11,356	(2,813)
Доля в доходе зависимых компаний		(726)	(290)
Чистый доход от реализации основных средств и нематериальных активов		(19)	(5)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		22,959	1,154
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		195,747	44,571
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации		(1,787)	(868)
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		(50,730)	(83,352)
Драгоценные металлы		807	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		101,712	67,458
Ссуды и средства, предоставленные банкам		85,886	24,763
Ссуды, предоставленные клиентам		(797,614)	(397,267)
Прочие активы		110	(1,872)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		(55,311)	35,821
Средства клиентов		100,435	53,400
Прочие привлеченные средства		69,834	15,929
Прочие обязательства		(5,916)	(807)
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(356,827)	(242,224)
Налог на прибыль уплаченный		(1,726)	(2,503)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(358,553)	(244,727)


# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14,223)	(3,991)
Чистая выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		3,737	6,733
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(4,191)	(8,613)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		1,088	251
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(1,128)	(28)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денег приобретенных компаний		(7,785)	(35)
Доходы от покупки дочерних компаний		1,386	-
Инвестиции в субординированный долг ООО «Москоммерцбанк»		(7,402)	-
		<u>(28,518)</u>	<u>(5,683)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Увеличение акционерного капитала в форме простых акций		330	19,104
Реализация ранее выкупленных/(выкуп) собственных акций		112	(20)
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		338,636	52,054
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(38,100)	(14,968)
Выручка от субординированного долга		27,431	27,526
Погашение субординированного долга		(3,008)	(1,709)
		<u>325,401</u>	<u>81,987</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности			
<b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>(61,670)</b>	<b>(168,423)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода</b>	12	<b>114,215</b>	<b>210,415</b>
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		<u>563</u>	<u>676</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода</b>	12	<b><u>53,108</u></b>	<b><u>42,668</u></b>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г., составила, соответственно, 97,659 млн. тенге (30 сентября 2006 г.: 47,734 млн. тенге) и 192,601 млн. тенге (30 сентября 2006 г.: 85,870 млн. тенге).

От имени Правления Банка:  
  
 Жусупова Н.А.  
 Председатель Правления  
 09 ноября 2007 г.  
 г. Алматы

  
 Шонибекова Г.К.  
 Главный бухгалтер  
 09 ноября 2007 г.  
 г. Алматы

Примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

## ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее - «Банк») 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 25 филиалов в Республике Казахстан и представительство в г. Лондоне (Великобритания) и в г. Душанбе (Таджикистан).

Банк является материнской компанией банковской группы (далее - «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		30 сентября 2007	31 декабря 2006	
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
ТОО «Казкоммерцбанк РФЦА»	Республика Казахстан	100%	-	Совершение сделок с финансовыми инструментами на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы
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
ООО Коммерческий Банк «Москоммерцбанк»	Россия	52.11%	-	Коммерческий банк

11 января 2007 г. начала функционировать одна из дочерних компаний Банка ТОО «Казкоммерц РФЦА». Компания получила лицензию на проведение сделок №0401201454 от 2 марта 2007 от Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН).

Советом Директоров Банка от 29 мая 2007 г. было принято решение о создании дочернего банка ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» в Республике Таджикистан с долей участия банка в уставном капитале 100%. Банк получил разрешение АФН № 93 от 06 сентября 2007 г. на создание дочернего банка в Таджикистане. Документы на получение лицензии будут поданы в Национальный Банк Таджикистана до конца декабря 2007 г.

17 июля 2007 г. Банк приобрёл 327 штук простых акций АО «НПФ УларУмит», составляющих 8.175% от общего количества голосующих акций. После заключения сделки доля участия Банка в уставном капитале АО «НПФ УларУмит» составила 49.35%.

До 24 июля 2007 г. ООО КБ «Москоммерцбанк» был включен в консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью согласно договорам доверительного управления без владения контролирующей долей в уставном капитале. По этой причине Банк не применял метода покупки для учета ООО КБ «Москоммерцбанк» до 24 июля 2007 г., когда Банк приобрел 52.11% доли в уставном капитале ООО КБ «Москоммерцбанк» и заключил договор на оставшиеся 47.89% доли в доверительное управление. Оценка справедливой стоимости приобретенных активов независимым оценщиком не была необходима, так как текущая стоимость большинства приобретенных активов и обязательств была доступна и легко определяема. Текущая стоимость чистых приобретенных активов и превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов над уплаченной суммой представлена следующим образом:

	<b>Справедливая стоимость на 24 июля 2007 г. В млн. тенге (не аудировано)</b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	6,705
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,250
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,414
Ссуды, предоставленные клиентам	181,533
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	13,693
Основные средства и нематериальные активы	1,673
Прочие активы	1,961
	<hr/> 224,229
<b>Обязательства</b>	
Ссуды и средства банков	47,405
Средства клиентов	29,752
Выпущенные долговые ценные бумаги	109,440
Субординированный долг	19
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	336
Производные финансовые инструменты	13
Прочие обязательства	561
	<hr/> 187,526
Чистые активы	36,703
Чистые приобретенные активы, 52.11%	19,126
Возмещение при приобретении	<hr/> (17,740)
Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов ООО КБ «Москоммерцбанк» над уплаченной суммой	<hr/> 1,386
Отток денежных средств при приобретении:	
Всего уплачено деньгами	(6,215)
Приобретенные денежные средства и счета в национальных (центральных) банках, 52.11%	<hr/> 3,494
Итого	<hr/> <hr/> (2,721)

Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов списано через консолидированный отчет о прибылях и убытках на дату приобретения.

Доход и прибыль ООО КБ «Москоммерцбанк» с начала периода до даты приобретения были учтены в доле меньшинства, так как Группа консолидировала ООО КБ «Москоммерцбанк» до приобретения доли в уставном капитале.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация Группы была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная Финансовая Отчетность». Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности, были пропущены или сжаты. Данную сжатую промежуточную консолидированную финансовую информацию необходимо рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью и соответствующими выборочными примечаниями, включенными в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация подготовлена по методу начислений и принципа исторической стоимости, кроме переоценки зданий и сооружений и стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, производных финансовых инструментов.

Подготовка сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») требует от руководства Группы выработки оценок и предположений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, наиболее подверженные изменениям, относятся к формированию резервов на обесценение по ссудам и инвестициям, а также к определению справедливой стоимости финансовых инструментов и отсроченных налоговых обязательств.

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Группы, необходимы для достоверного представления результатов деятельности за промежуточные периоды. Такие корректировки к финансовой информации являются характерными и повторяющимися из года в год. Так как результаты обычной деятельности Группы тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, то результаты деятельности Группы за промежуточный период не обязательно являются показательными результатами за год.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Принципы консолидации**

При подготовке данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Группой применялись те же принципы учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

#### 4. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В сжатой промежуточной финансовой информации по состоянию на 30 сентября 2006 г. и за девять месяцев, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления информации на 30 сентября 2007 г. и за девять месяцев, закончившихся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении Группы. Данные реклассификации не существенны и не оказывают влияния на финансовые результаты Группы.

#### 5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
<b>Процентный доход</b>				
Процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам и обратному РЕПО:				
- по ссудам, предоставленным клиентам	83,138	34,796	207,896	88,636
- по обратному РЕПО	642	285	2,211	744
Процентный доход по долговым ценным бумагам	1,633	1,605	6,717	5,416
Процентный доход по ссудам и средствам, предоставленным банкам и обратному РЕПО:				
- по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,656	1,400	6,702	4,126
- по обратному РЕПО	3	66	420	130
Амортизация дисконта по ссудам	206	-	711	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>87,278</b>	<b>38,152</b>	<b>224,657</b>	<b>99,052</b>
<b>Процентный расход</b>				
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	18,713	11,051	46,563	27,360
Процентный расход по средствам клиентов и РЕПО:				
- по средствам клиентов	13,617	3,706	37,368	10,975
- по РЕПО	17	53	61	294
Процентный расход по ссудам и средствам банков и РЕПО:				
- по ссудам и средствам банков	10,297	5,079	28,837	13,162
- по РЕПО	467	415	2,934	850
Дивиденды по привилегированным акциям	163	154	462	465
Процентный расход по программе секьюритизации	2,320	963	5,529	2,521
Прочие процентные расходы	286	151	757	271
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>45,880</b>	<b>21,572</b>	<b>122,511</b>	<b>55,898</b>
	<b>41,398</b>	<b>16,580</b>	<b>102,146</b>	<b>43,154</b>

## 6. РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	<b>Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)</b>	<b>Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)</b>	<b>Итого (млн. тенге)</b>
30 июня 2006 г. (не аудировано)	286	47,337	47,623
Формирование резервов	124	10,803	10,927
Списание активов	-	(172)	(172)
Восстановление ранее списанных активов	-	32	32
Курсовая разница	8	2,351	2,359
30 сентября 2006 г. (не аудировано)	<u>418</u>	<u>60,351</u>	<u>60,769</u>
30 июня 2007 г. (не аудировано)	892	100,780	101,672
Формирование резервов	24	20,388	20,412
Списание активов	-	(322)	(322)
Восстановление ранее списанных активов	-	70	70
Курсовая разница	(1)	(79)	(80)
30 сентября 2007 г. (не аудировано)	<u>915</u>	<u>120,837</u>	<u>121,752</u>
	<b>Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)</b>	<b>Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)</b>	<b>Итого (млн. тенге)</b>
31 декабря 2005 г.	1,245	42,162	43,407
(Восстановление)/формирование резервов	(833)	19,176	18,343
Списание активов	-	(304)	(304)
Восстановление ранее списанных активов	-	32	32
Курсовая разница	6	(715)	(709)
30 сентября 2006 г. (не аудировано)	<u>418</u>	<u>60,351</u>	<u>60,769</u>
31 декабря 2006 г.	857	73,936	74,793
Формирование резервов	89	49,628	49,717
Списание активов	-	(730)	(730)
Восстановление ранее списанных активов	-	78	78
Курсовая разница	(31)	(2,075)	(2,106)
30 сентября 2007 г. (не аудировано)	<u>915</u>	<u>120,837</u>	<u>121,752</u>

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

	<b>Страховые резервы (млн. тенге)</b>	<b>Прочие активы (млн. тенге)</b>	<b>Итого (млн. тенге)</b>
30 июня 2006 г. (не аудировано)	2,306	110	2,416
Формирование резервов	307	1,236	1,543
Списание активов	-	(1,224)	(1,224)
Восстановление ранее списанных активов	-	22	22
Курсовая разница	-	3	3
30 сентября 2006 г. (не аудировано)	<u>2,613</u>	<u>147</u>	<u>2,760</u>
30 июня 2007 г. (не аудировано)	3,274	161	3,435
Формирование резервов	189	179	368
Списание активов	-	(127)	(127)
Восстановление ранее списанных активов	-	19	19
Курсовая разница	-	(1)	(1)
30 сентября 2007 г. (не аудировано)	<u>3,463</u>	<u>231</u>	<u>3,694</u>
	<b>Страховые резервы (млн. тенге)</b>	<b>Прочие активы (млн. тенге)</b>	<b>Итого (млн. тенге)</b>
31 декабря 2005 г.	2,345	131	2,476
Формирование резервов	268	1,264	1,532
Списание активов	-	(1,269)	(1,269)
Восстановление ранее списанных активов	-	22	22
Курсовая разница	-	(1)	(1)
30 сентября 2006 г. (не аудировано)	<u>2,613</u>	<u>147</u>	<u>2,760</u>
31 декабря 2006 г.	2,703	117	2,820
Формирование резервов	760	232	992
Списание активов	-	(156)	(156)
Восстановление ранее списанных активов	-	37	37
Курсовая разница	-	1	1
30 сентября 2007 г. (не аудировано)	<u>3,463</u>	<u>231</u>	<u>3,694</u>



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

	<b>2007</b> (млн. тенге)	<b>2006</b> (млн. тенге)
30 июня (не аудировано)	4,676	2,360
Формирование резервов	534	1,195
Курсовая разница	53	165
30 сентября (не аудировано)	<u>5,263</u>	<u>3,720</u>
	<b>2007</b> (млн. тенге)	<b>2006</b> (млн. тенге)
1 января	4,055	2,589
Формирование резервов	1,255	1,229
Курсовая разница	(47)	(98)
30 сентября (не аудировано)	<u>5,263</u>	<u>3,720</u>
	<b>30 сентября</b> <b>2007 г.</b> (не аудировано) (млн.тенге)	<b>31 декабря</b> <b>2006 г.</b> (млн.тенге)
Страховые резервы	3,463	2,703
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	<u>5,263</u>	<u>4,055</u>
Итого резервы	<u>8,726</u>	<u>6,758</u>

**7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Облигации	(1,436)	737	(993)	(870)
Долевые ценные бумаги	(348)	149	131	288
Производные финансовые инструменты	<u>10,277</u>	<u>2,421</u>	<u>15,946</u>	<u>734</u>
	<u>8,493</u>	<u>3,307</u>	<u>15,084</u>	<u>152</u>

## 8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
<b>Доходы по услугам и комиссиям полученные:</b>				
Кассовые операции	1,680	1,338	5,333	3,342
Проведение документарных операций	1,246	980	3,822	2,564
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	958	800	3,005	1,868
Расчетные операции	828	377	2,205	1,448
Операции с пластиковыми картами	794	491	2,143	1,271
Операции по инкассации	65	45	180	115
Прочее	316	582	1,199	1,275
	<u>5,887</u>	<u>4,613</u>	<u>17,887</u>	<u>11,883</u>
<b>Расходы по услугам и комиссиям уплаченные:</b>				
Услуги по использованию банковских карт	292	181	779	488
Страховая деятельность	169	122	527	299
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	65	35	164	94
Услуги банков - корреспондентов	48	26	114	77
Услуги вычислительного центра НБРК	26	18	68	60
Проведение документарных операций	5	10	17	43
Прочее	60	15	114	116
	<u>665</u>	<u>407</u>	<u>1,783</u>	<u>1,177</u>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Расходы на персонал	3,801	1,947	10,777	5,888
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	637	460	1,857	1,307
Платежи в Фонд страхования вкладов	513	100	1,287	278
Текущая аренда	611	345	1,539	776
Расходы на рекламу	375	181	876	560
Техническое обслуживание основных средств	430	113	894	402
Налог на добавленную стоимость	279	127	608	437
Телекоммуникации	192	121	494	338
Командировочные расходы	125	79	377	205
Консультационные услуги и аудит	157	20	279	102
Налоги, кроме налога на прибыль	77	30	233	110
Обучение	25	43	204	121
Обслуживание системы банковских карточек	77	47	200	129
Содержание автотранспорта	74	52	204	143
Охрана	76	49	225	127
Канцтовары	48	9	137	75
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	37	36	76	82
Расходы на почтовые и курьерские услуги	29	9	63	44
Прочие товарно-материальные ценности	18	14	58	55
Представительские расходы	12	21	39	39
Инкассация	6	2	18	10
Юридические услуги	4	5	14	16
Расходы на периодические издания	4	1	11	10
Пени, штрафы	8	-	9	2
Прочие расходы	81	11	268	259
	<u>7,696</u>	<u>3,822</u>	<u>20,747</u>	<u>11,515</u>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлен следующим образом:

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
<b>Отсроченные налоговые активы:</b>		
Непереносимые убытки по операциям с ценными бумагами	1,409	-
Начисленные бонусы	-	325
Несамортизированные комиссии по предоставленным ссудам	289	191
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестрахования	-	123
Нереализованная переоценка инвестиций	-	10
Прочие активы	664	34
Итого отсроченные налоговые активы	<u>2,362</u>	<u>683</u>

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г.  (млн. тенге)</b>
<b>Отсроченные налоговые обязательства:</b>		
Резервы на обесценение займов, предоставленных банкам и клиентам	17,746	13,662
Нереализованная переоценка инвестиций	8,670	1,530
Основные средства и нематериальные активы	2,778	1,583
Инвестиции в зависимые компании	680	201
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	606	1,167
Прочие обязательства	-	11
	<u>30,480</u>	<u>18,154</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>30,480</u>	<u>18,154</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u><u>28,118</u></u>	<u><u>17,471</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. и 30 сентября 2006 г., представлено следующим образом:

	<b>За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>
Прибыль до налога на прибыль	<u>20,565</u>	<u>9,458</u>	<u>55,150</u>	<u>29,424</u>
Налог по установленным ставкам (30%)	6,169	2,837	16,545	8,827
Необлагаемый налогом доход от ипотечных займов и финансового лизинга	(1,189)	1,794	(3,074)	(1,739)
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг листинга «А» и «В»	(315)	(59)	(888)	(597)
Прочий необлагаемый налогом доход	81	243	(463)	211
Провизии на займы связанным сторонам и финансовый лизинг	(175)	110	171	601
Процентные расходы, не относящиеся на вычеты	52	186	126	406
Расходы SPV Moscow Stars, выплаченные организаторам	1	-	29	-
Дивиденды по привилегированным акциям	49	46	139	139
Корректировки прошлых лет	(377)	(315)	(356)	(309)
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	(49)	(9)	73	7
Налоговый эффект доходов дочерних организаций, подлежащих налогообложению по разным ставкам	448	6	71	51
	<u>4,695</u>	<u>4,839</u>	<u>12,373</u>	<u>7,597</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>4,695</u>	<u>4,839</u>	<u>12,373</u>	<u>7,597</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(89)	83	2,677	2,503
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>4,784</u>	<u>4,756</u>	<u>9,696</u>	<u>5,094</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>4,695</u>	<u>4,839</u>	<u>12,373</u>	<u>7,597</u>
			<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.  (млн. тенге)</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу на прибыль</b>				
1 января			17,471	8,290
Уменьшение резерва переоценки основных средств			951	407
Расходы по отсроченному налогу на прибыль			<u>9,696</u>	<u>8,774</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства			<u><u>28,118</u></u>	<u><u>17,471</u></u>

## 11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
<b>Прибыль:</b>				
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании за период	15,687	4,021	40,836	20,495
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	574,904,440	451,093,715	574,835,864	400,761,887
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>27.29</u>	<u>8.91</u>	<u>71.04</u>	<u>51.14</u>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

	30 сентября 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	41,281	31,100
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	<u>169,703</u>	<u>177,905</u>
	<u>210,984</u>	<u>209,005</u>

Остатки денег на счетах в Центральном банке Российской Федерации («ЦБР») на 30 сентября 2007 г. включает сумму 3,499 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 1,712 млн. тенге), представляющую собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБР. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБР на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в НБРК и наличные средства в кассе на 30 сентября 2007 г. включает сумму 185,731 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 135,001 млн. тенге), представляющие собой минимальные обязательные резервы. Группа обязана депонировать в виде наличных в кассе и денег на корреспондентских счетах в НБРК средства, в соответствии с минимальными обязательными резервными требованиями, на постоянной основе.

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

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Денежные средства и остатки в национальных (центральных) банках	210,984	209,005	112,104
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран Организация Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»)	31,354	41,923	32,487
За вычетом суммы резервов, размещенных в НБРК	(185,731)	(135,001)	(100,414)
За вычетом суммы резервов, размещенных в ЦБР	<u>(3,499)</u>	<u>(1,712)</u>	<u>(1,509)</u>
	<u>53,108</u>	<u>114,215</u>	<u>42,668</u>

**13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ  
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ**

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
Долговые ценные бумаги	166,179	309,405
Производные финансовые инструменты	33,098	7,087
Долевые ценные бумаги	8,006	6,126
	<u>207,283</u>	<u>322,618</u>

	<b>Процентная ставка к номиналу %</b>	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>Процентная ставка к номиналу %</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации международных финансовых учреждений	3.61-17.50	118,141	1.10-17.5	217,362
Облигации казахстанских компаний	4.90-11.00	22,109	8.00-11.30	18,230
Краткосрочные ноты НБРК	4.66	8,982	5.04	34,895
Облигации российских компаний	7.60-13.80	5,438	7.95-13.30	5,321
Облигации казахстанских банков	7.30-10.60	4,383	6.80-10.90	14,126
Еврооблигации казахстанских банков	8.00-8.125	2,641	7.88-9.00	5,584
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	3.60	1,602	3.60	8,233
Государственные Казначейские Обязательства Министерства	3.35-6.68	1,044	3.78-6.68	998
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	6.30-10.00	1,010	6.30-10.00	1,392
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.95-8.50	605	7.20-10.90	1,496
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	8.50	224	8.50	240
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	11.13	1,052
Облигации Банка Развития Казахстана	-	-	6.50-7.125	476
		<u>166,179</u>		<u>309,405</u>

	Номи- нальная стоимость	30 сентября 2007 г.		Номи- нальная стоимость	31 декабря 2006 г.	
		Чистая справедливая стоимость (не аудировано) (млн. тенге)			Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
<b>Производные финансовые инструменты</b>						
<b>Валютные контракты</b>						
Валютный своп	417,602	19,520	(2,030)	88,919	4,072	(865)
Форвардные контракты	135,574	2,930	(456)	72,480	728	(129)
Процентный своп	98,995	10,615	(3,932)	68,840	2,284	(2,544)
Спот	31,684	3	(125)	11,977	3	(11)
<b>Контракты на золото</b>						
Спот на золото	895	-	(8)	807	-	(1)
Своп на золото	443	4	-	-	-	-
<b>Контракты на покупку/продажу ценных бумаг</b>						
Форвардные контракты	1,603	26	-	610	-	(4)
Своп на ценные бумаги	597	-	(16)	-	-	-
		<u>33,098</u>	<u>(6,567)</u>		<u>7,087</u>	<u>(3,554)</u>

	Доля в собственности %	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Доля в собственности %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
ГДР казахстанских компаний	0.247	3,006	0.10	1,148
АДР казахстанских компаний	0.654	2,940	0.57	2,342
Акции казахстанских компаний	0.0013-1.103	815	0.016-0.391	2,498
ГДР российских банков	0.07	596	-	-
Акции казахстанских банков	0.0002-0.037	480	0.003-0.013	64
ГДР казахстанских банков	0.01	89	-	-
Акции российских компаний	0.0001-0.001	80	0.0001-0.12	74
		<u>8,006</u>		<u>6,126</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 1,163 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 1,816 млн. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. в состав активов, предназначенных для торговли, были, в том числе, включены облигации местных исполнительных органов Российской Федерации, облигации казахстанских и российских компаний, банков, а также международных финансовых учреждений, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками/клиентами, справедливой стоимостью 124,098 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 262,008 млн. тенге). Все соглашения по состоянию на 30 сентября 2007 г. действуют по октябрь 2007 г. (31 декабря 2006 г.: по январь 2007 г.) (Примечания 17, 18).

#### 14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	103,958	122,266
Корреспондентские счета в других банках	9,786	30,277
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	265	45,505
	<u>114,009</u>	<u>198,048</u>
За вычетом резервов на обесценение	(915)	(857)
	<u><u>113,094</u></u>	<u><u>197,191</u></u>

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. и 30 сентября 2006 г., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 30 сентября 2007 г. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 2,848 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 860 млн. тенге).

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г., представлены следующим образом:

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Государственные казначейские векселя Республики Кыргызстан	185	185	-	-
Облигации казахстанских компаний	44	40	6,127	5,042
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	40	40	4,763	4,339
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	-	26,318	25,010
Облигации казахстанских банков	-	-	8,667	7,100
Акции казахстанских компаний	-	-	4,940	3,254
Акции казахстанских банков	-	-	817	760
	<u>269</u>	<u>265</u>	<u>51,632</u>	<u>45,505</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. гарантийный депозит, включенный в ссуды и средства, предоставленные банкам, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,424 млн. тенге.



## 15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	<b>30 сентября 2007 г.</b>	<b>31 декабря 2006 г.</b>
	<b>(не аудировано)</b>	<b>(млн. тенге)</b>
	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>
Ссуды, предоставленные клиентам	2,524,950	1,713,183
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	15,353	35,020
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5,591	4,573
	<hr/>	<hr/>
	2,545,894	1,752,776
За вычетом резервов на обесценение	(120,837)	(73,936)
	<hr/>	<hr/>
	<u>2,425,057</u>	<u>1,678,840</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 63,807 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 33,106 млн. тенге).

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам, предоставленным клиентам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. и 30 сентября 2006 г., представлена в Примечании 6.

	<b>30 сентября 2007 г.</b>	<b>31 декабря 2006 г.</b>
	<b>(не аудировано)</b>	<b>(млн. тенге)</b>
	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>
<b>Анализ по видам залога:</b>		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	950,992	429,701
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	252,008	199,680
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	229,807	168,269
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	195,694	127,966
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	189,215	219,410
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	142,558	106,318
Ссуды с залогами на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее)	132,653	160,300
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	55,109	51,414
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	42,380	69,070
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	36,402	46,104
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	4,563	6,183
Необеспеченные ссуды	193,676	94,425
	<hr/>	<hr/>
	<u>2,425,057</u>	<u>1,678,840</u>

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Торговля	497,994	310,842
Частный сектор	439,602	261,708
Жилищное строительство	287,834	183,380
Гостиничный бизнес	167,295	47,260
Строительство коммерческой недвижимости	164,464	201,298
Недвижимость	162,432	103,101
Транспорт и связь	122,792	43,342
Инвестиции и финансы	94,058	87,724
Пищевая промышленность	70,692	53,069
Энергетика	70,188	46,302
Сельское хозяйство	54,355	38,931
Промышленное и прочее строительство	40,597	68,904
Машиностроение	33,969	23,134
Производство строительных материалов	30,356	34,145
Добывающая промышленность и металлургия	25,569	23,708
Медицинская промышленность	4,161	2,467
Культура и искусство	1,782	568
Прочее	156,917	148,957
	<u>2,425,057</u>	<u>1,678,840</u>

Суды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
Ипотечные суды	263,662	148,346
Потребительские суды	105,487	74,987
Автокредиты	19,327	15,672
Прочие	51,126	22,703
	<u>439,602</u>	<u>261,708</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группой было выдано суд следующим заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
ТОО «Кен-Сары»	67,504	-
Холдинг Алиби	55,588	34,823
Зангар Инвест Групп	42,973	-
Бипэк Авто ТОО	42,606	-
Холдинг Адиль	42,490	-
Холдинг Джейлан Лимитед	-	35,641
Холдинг КУАТ	-	34,524
Корпорация Ордабасы	-	33,580
Mayberry Financial Services S.A.	-	33,194
	<u>251,161</u>	<u>171,762</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. значительная часть ссуд, 75.81%, (31 декабря 2006 г.: 70.34%) 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 30 сентября 2007 г., 31 декабря 2006 г., представлена следующим образом:

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>		<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>	
	<b>Справедливая стоимость заложенных активов</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>	<b>Справедливая стоимость заложенных активов</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>
Акции российских компаний	9,582	7,924	6,686	5,803
Акции российских банков	7,150	877	958	875
Облигации казахстанских компаний	2,578	2,840	3,000	3,112
Облигации российских компаний	938	926	1,318	1,157
Акции казахстанских банков	932	1,058	521	585
Акции казахстанских компаний	883	931	30,640	21,574
Облигации казахстанских банков	691	797	1,362	1,914
	<u>22,754</u>	<u>15,353</u>	<u>44,485</u>	<u>35,020</u>

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
Предоплата и прочие дебиторы	5,932	4,968
Расходы будущих периодов	4,358	3,232
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	2,335	1,101
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1,238	1,220
Предоплата по текущему налогу на прибыль	110	2,611
	<u>13,973</u>	<u>13,132</u>
За вычетом резервов на обесценение	<u>(231)</u>	<u>(117)</u>
	<u>13,742</u>	<u>13,015</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. и 30 сентября 2006 г., представлена в Примечании 6.

## 17. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Корреспондентские счета других банков	125,053	46,273
Корреспондентские счета организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	135	-
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный займ от банков ( <i>ING Bank N.V.</i> ) (срок погашения – февраль 2008 г., процентная ставка – 5.51%)	54,355	107,377
Синдицированный займ от банков ( <i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i> ) (срок погашения – декабрь 2007 г., процентная ставка – 5.813%)	84,859	88,481
Синдицированный заем от банков ( <i>Bank of Tokyo Mitsubishi/Mizuho Standard Bank/ City Bank</i> ) (срок погашения – сентябрь 2008 г., процентная ставка – 5.815%)	72,239	-
Синдицированный займ от банков ( <i>Bank of Tokyo Mitsubishi</i> ) (срок погашения – декабрь 2008 г., процентная ставка - 6.26%)	41,727	61,044
Синдицированный займ от банков ( <i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i> ) (срок погашения – декабрь 2009 г., процентная ставка – 6.14%)	36,162	37,809
Займ от ЕБРР (срок погашения – сентябрь 2008 г., процентная ставка – 4.55%-5.85%)	4,432	4,933
Займ от ЕБРР (срок погашения – декабрь 2014 г., процентная ставка - 4.75 – 6.53%)	40,324	2,371
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	238,507	276,779
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	118,663	250,852
Вклады банков	22,239	8,382
	<u>838,695</u>	<u>884,301</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. ссуды и средства банков включали в себя начисленные расходы, на сумму 4,881 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 3,391 млн. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 225,243 млн. тенге (94.43% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) (31 декабря 2006 г.: 262,938 млн. тенге (95.00% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений)) состояли из 44 (31 декабря 2006 г.: 34) банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, Гонконг, США, Швейцария, Кувейт, Австрия, Люксембург, Корея, Казахстан, Германия, Бельгия и Сингапур. Сроки погашения данных ссуд составляют от 3 дней до 101 месяца (31 декабря 2006 г.: 1 до 67 месяцев). Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 2.33% до 10.39% (31 декабря 2006 г.: 0.5% до 10.412%).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 118,663 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 250,852 млн. тенге), со сроком погашения в октябре 2007 г. (31 декабря 2006 г.: январь 2007 г.).

Справедливая стоимость заложенных активов, и балансовая стоимость ссуд по соглашениям прямого РЕПО по состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлена следующим образом:

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Облигации международных финансовых учреждений	112,052	108,015	208,837	204,549
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	2,577	2,450	24,944	24,942
Еврооблигации казахстанских банков	2,400	2,098	-	-
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	1,701	1,616	7,946	8,408
Акции российских компаний	1,667	1,499	-	-
Облигации российских компаний	1,656	1,552	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	766	700	-	-
Облигации казахстанских компаний	606	501	13,151	10,952
Местные исполнительные органы Российской Федерации	239	232	-	-
Облигации казахстанских банков	-	-	2,485	2,001
	<u>123,664</u>	<u>118,663</u>	<u>257,363</u>	<u>250,852</u>

## 18. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Срочные вклады	621,112	425,822
Вклады до востребования	206,313	257,600
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>403</u>	<u>4,384</u>
	<u>827,828</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 14,796 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 7,466 млн. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. средства клиентов были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанным с условными обязательствами, и составляли сумму 2,573 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 2,542 млн. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. средства клиентов на сумму 282,782 млн. тенге (34,16%) (31 декабря 2006 г.: 250,184 млн. тенге (36.37%)) относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>	<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>
<b>Анализ по секторам:</b>		
Частный сектор	298,251	196,072
Химическая и нефтехимическая промышленность	182,417	167,466
Инвестиции и финансы	63,983	52,076
Транспорт и связь	58,862	30,209
Строительство	43,186	75,750
Предоставление индивидуальных услуг	41,131	36,608
Торговля	35,759	52,364
Сельское хозяйство	25,314	20,232
Образование	11,656	2,170
Добывающая промышленность и металлургия	7,755	7,724
Здравоохранение	4,599	965
Производство и распределение электричества, газа и воды	4,378	3,352
Пищевая промышленность	3,885	1,568
Общественные организации, объединения	2,571	680
Легкая промышленность	2,213	3,592
Недвижимость	2,193	11,266
Гостиничный бизнес	1,236	4,972
Машиностроение	885	689
Культура и искусство	763	1,031
Энергетика	-	1
Прочее	36,791	19,019
	<u>827,828</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. средства клиентов включали ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 403 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 4,384 млн. тенге), соответственно, со сроком погашения в течение одного месяца (31 декабря 2006 г.: шесть месяцев).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	<b>30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)</b>		<b>31 декабря 2006 г. (млн. тенге)</b>	
	<b>Справедливая стоимость заложенных активов</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>	<b>Справедливая стоимость заложенных активов</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>
Облигации российских компаний	264	242	2,477	2,304
Местные исполнительные органы Российской Федерации	97	91	617	565
Облигации казахстанских компаний	44	40	-	-
Акции казахстанских банков	29	30	-	-
Акции российских компаний	-	-	1,551	1,515
	<u>434</u>	<u>403</u>	<u>4,645</u>	<u>4,384</u>

## 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка, годовых %	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Еврооблигации Kazkommerts International B.V.:					
Выпущенные в мае 2002 г. по цене 99.043%	Доллар США	Май 2007	10.125	-	17,594
Выпущенные в ноябре 2002 г. по цене 107.00%	Доллар США	Май 2007	10.125	-	6,350
Выпущенные в мае 2007 г. с нулевым купоном	Доллар США	16 мая 2008	-	30,300	-
Выпущенные в феврале 2006 г. по цене 100%	Сингапурский доллар	Февраль 2009	4.25	8,128	8,288
Выпущенные в июле 2007 г. по цене 100.00%	Японская йена	Июль 2009	2.212	26,225	-
Выпущенные в ноябре 2004 г. по цене 98.967%	Доллар США	Ноябрь 2009	7.0	42,347	42,786
Выпущенные в феврале 2005 г. по цене 98.967%	Доллар США	Ноябрь 2009	7.0	18,180	19,050
Выпущенные в марте 2006 г. по цене 99.993%	Евро	Март 2011	5.125	51,414	48,465
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.962%	Фунт стерлингов	Февраль 2012	7.625	85,760	-
Выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	Доллар США	Апрель 2013	8.5	42,338	43,729
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.00%	Доллар США	Апрель 2013	8.5	18,180	19,050
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.15%	Доллар США	Апрель 2014	7.875	48,420	50,165
Выпущенные в ноябре 2005 г. по цене 98.32%	Доллар США	Ноябрь 2015	8.0	60,600	63,246
Выпущенные в ноябре 2006 г. по цене 98.282%	Доллар США	Ноябрь 2016	7.5	60,600	63,500
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.277%	Евро	Февраль 2017	6.875	128,535	-
				<u>621,027</u>	<u>382,223</u>
(За вычетом)/с учетом:					
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам				(4,882)	(5,023)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам				20,715	6,385
Итого выпущенные еврооблигации Kazkommerts International B.V.				636,860	383,585
Выпущенные облигации Банка				-	3,036
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Банка				-	97
Выпущенные векселя и облигации ООО «Москоммерцбанк»				104,795	36,982
Начисленные процентные расходы по выпущенным векселям и облигациям ООО «Москоммерцбанк»				1,649	462
				<u>743,304</u>	<u>424,162</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. начисленные процентные расходы включены в долговые ценные бумаги на сумму 22,364 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 6,944 млн. тенге).

Еврооблигации были выпущены Kazkommerts International B.V., дочерней компанией Банка, под гарантию Банка. 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, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2017 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2012 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в мае 2008 г. процент выплачивается 16 мая, для еврооблигаций со сроком погашения в июле 2009 г. процент выплачивается 8 января, 8 апреля, 8 июля и 8 октября.

МКБ были выпущены облигации со сроком погашения в декабре 2034 г., первая выплата процента 16 августа 2007 г., в дальнейшем процент выплачивается 15-го числа каждого месяца.

## 20. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования, предоставленное Atlantik Forfaiting AG	Доллар США	4 октября 2007	9.01%	12	9.53%	26
Moore's Creek	Тенге	14 февраля 2009	7.56%	6,464	-	-
Intesa Soditic Trade Finance LTD	Доллар США	3 августа 2009	6.86 – 7.28%	1,918	6.86%	2,545
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Республики Казахстан и Министерством финансов Киргизской Республики	Евро	20 декабря 2009	5%	46	5%	104
NLB InterFinanz AG	Доллар США	24 августа 2010	8.19%	1,834	-	-
Private Export Funding Corporation	Доллар США	25 марта 2011	5.76 – 5.86%	1,168	5.65 – 5.97%	1,160
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования предоставленное Export Development Canada	Доллар США	31 марта 2011	5.59%	704	5.64 – 6.04%	990
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Республики Казахстан и Министерством финансов Киргизской Республики	Тенге	30 сентября 2011	0.5 – 5.78%	106	0.5 – 5.81%	156
Deere Credit	Доллар США	12 май 2012	5.68 – 5.86%	286	5.75 – 5.8%	480
DEG-Deutsche Investitions MBH	Доллар США	15 января 2014	6.86 – 8.64%	6,181	7.88 – 8.86%	6,559
Финансирование, предоставленное Министерством финансов КР	Доллар США	01 июля 2015	1.5%	2	1.5%	2
Kazkommerts DPR Company	Доллар США	15 марта 2017	6.89 – 8.35%	114,405	6.59 – 7.95%	56,792
Societe Generale Financial Corp	Доллар США	25 сентября 2017	5.53 – 7.96%	5,552	-	-
				<u>138,678</u>		<u>68,814</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. начисленный процентный расход включается в прочие привлеченные средства на сумму 287 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 255 млн. тенге).



## 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	4,251	2,992
Обязательства перед сотрудниками	2,768	1,576
Задолженность перед перестраховщиками	623	616
Авансы полученные	48	144
Прочая кредиторская задолженность	2,995	3,259
	<u>10,685</u>	<u>8,587</u>

## 22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процент- ная ставка %	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Международные субординированные облигации	Доллар США	2007	11	2,487	2,537
Субординированные облигации	Доллар США	2007	5.5	-	42
Индексированные субординированные облигации	Тенге	2009	7.0	3,397	3,479
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	Доллар США	2014	8.194	12,600	12,943
Субординированные облигации	Тенге	2015	7.5	12,398	12,639
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	2016	9.6417	24,525	26,239
Субординированные облигации МКВ	Доллар США	2016	10.0	-	2,570
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	2017	9.5367	30,899	-
Обязательства по привилегированным акциям	Тенге	-	-	5,251	5,758
Бессрочный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	-	9.2531	12,425	12,715
				<u>103,982</u>	<u>78,922</u>

По состоянию на 30 сентября 2007 г. начисленные процентные расходы, включенные в субординированный долг, составили 2,257 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 1,677 млн. тенге).

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

## 23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. начисленные дивиденды по привилегированным акциям составили 462 млн. тенге (30 сентября 2006 г.: 465 млн. тенге) (Примечание 5). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 гг. дивиденды по простым акциям не были объявлены.

## 24. 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.

По состоянию на 30 сентября 2007 г. созданный резерв по аккредитивам и гарантиям составил 5,263 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 4,055 млн. тенге).

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 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	30 сентября 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
<b>Условные обязательства и обязательства по займам</b>				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	107,690	107,690	91,683	91,683
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	108,306	19,420	92,413	17,982
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	13,065	13,065	10,921	10,921
Обязательства по займам, проданным АО «Казахстанская Ипотечная Компания» с правом регресса	111	111	131	131
	<u>229,172</u>	<u>140,286</u>	<u>195,148</u>	<u>120,717</u>

#### **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 30 сентября 2007 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 2,615 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 5,866 млн. тенге).

#### **Обязательства по договорам операционной аренды**

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

#### **Обязательства по займам, проданным АО «Казахстанская Ипотечная Компания»**

На основании действующего законодательства АО «Казахстанская Ипотечная Компания» приобретает у Банка права требования по ипотечным займам, удовлетворяющим определенным условиям выбора. При этом, доверительное управление ипотечными займами осуществляется Банком. За доверительное управление Банк получает вознаграждение по фиксированной ставке, установленной в договоре. В соответствии с условиями договора, не возврат заемщиком основного долга и вознаграждения по ипотечному займу, реализованному Компании, приводит к возникновению условий возможного будущего обратного выкупа банком данного ипотечного займа. В связи с этим, с момента реализации банком Компании ипотечного займа одновременно учитываются условные требования и обязательства по выкупаемым ипотечным займам и начисляются провизии (Примечание б).

#### **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 или действия по присвоению чужих средств 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 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по брокерско-дилерской деятельности в количестве 72,879,249 штук и 41,579,877 штук, соответственно.
- по кастодиальной деятельности в количестве 688,731,755 штук и 726,520,526 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 Банк не понесет существенных убытков, и, соответственно, резервы в сжатой промежуточный консолидированной финансовой информации 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 выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, 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 считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой информации начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

## **Пенсионные выплаты**

Сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение в соответствии с требованиями законодательства стран, в которых Группа и его дочерние компании осуществляют свою деятельность. По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. 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.

## **25. 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); и
- (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:

	30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 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
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	837	2,545,894	2,052	1,752,776
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	115	-	114	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	722	-	1,938	-
- прочим связанным сторонам	-	-	-	-
<b>Резерв на обесценение</b>	22	120,837	50	73,936
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	16	-	15	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	6	-	35	-
- прочим связанным сторонам	-	-	-	-
<b>Инвестиции в зависимые компании</b>	2,577	2,614	1,718	1,755
- зависимым компаниям	2,577	-	1,718	-
<b>Средства клиентов</b>	6,139	827,828	8,326	687,806
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	1,108	-	92	-
- зависимым компаниям	381	-	1,050	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	4,633	-	7,062	-
- прочим связанным сторонам	17	-	122	-
<b>Прочие обязательства</b>				
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	-	10,685	332	8,587
<b>Резерв по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам</b>	-	5,263	356	4,055
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	-	-	1	-
- прочим связанным сторонам	-	-	355	-
<b>Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям</b>	767	13,065	651	10,921
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	562	-	215	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	205	-	431	-
- прочим связанным сторонам	-	-	5	-
<b>Выданные гарантии и аналогичные обязательства</b>	18	107,690	7,142	91,683
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	18	-	30	-
- прочим связанным сторонам	-	-	7,112	-

Далее представлены суммы, возникшие при транзакциях со связанными сторонами, включенные в отчет о прибылях и убытках, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. и 30 сентября 2006 г.:

	За девять месяцев закончившихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		За девять месяцев закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (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	14	224,657	103	99,052
Процентные расходы	(143)	(122,511)	(192)	(55,898)
Операционные расходы	(547)	(20,747)	(422)	(11,515)
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	(547)	(10,777)	(422)	(5,888)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает вознаграждение ключевого управленческого персонала Банка. Ключевой управленческий персонал дочерних компаний не считается ключевым управленческим персоналом Группы.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за период, закончившийся 30 сентября 2007 г. и 30 сентября 2006 г. представлено краткосрочным вознаграждением.

## 26. 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, структурное 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	Элиминации	За девять месяцев, закончив- шихся 30 сентября 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	33,949	176,782	13,356	402	168	-	224,657
Внутренние процентные доходы	21,747	26,767	105,262	-	49,002	(202,778)	-
Внешние процентные расходы	(16,882)	(20,564)	(85,412)	1	346	-	(122,511)
Внутренние процентные расходы	<u>(25,590)</u>	<u>(99,224)</u>	<u>(29,016)</u>	<u>-</u>	<u>(49,000)</u>	<u>202,830</u>	<u>-</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	13,224	83,761	4,190	403	516	52	102,146
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,618)	(43,303)	204	-	-	-	(49,717)
Чистый непроцентный доход	<u>7,677</u>	<u>11,597</u>	<u>3,066</u>	<u>2,814</u>	<u>(9)</u>	<u>(156)</u>	<u>24,989</u>
Операционные доходы	14,283	52,055	7,460	3,217	507	(104)	77,418
Операционные расходы	<u>(7,922)</u>	<u>(11,179)</u>	<u>(840)</u>	<u>(858)</u>	<u>(52)</u>	<u>104</u>	<u>(20,747)</u>
Прибыль от операционной деятельности	6,361	40,876	6,620	2,359	455	-	56,671
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам, страховых резервов и на обесценение по прочим операциям	-	(1,321)	(113)	(813)	-	-	(2,247)
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	<u>726</u>	-	-	-	<u>726</u>
Прибыль до налогообложения	6,361	39,555	7,233	1,546	455	-	55,150
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(12,373)	-	(12,373)
Чистая прибыль	<u>6,361</u>	<u>39,555</u>	<u>7,233</u>	<u>1,546</u>	<u>(11,918)</u>	<u>-</u>	<u>42,777</u>
Сегментные активы	<u>439,602</u>	<u>1,970,102</u>	<u>584,479</u>	<u>10,489</u>	<u>1,054,777</u>	<u>(1,051,002)</u>	<u>3,008,447</u>
Сегментные обязательства	<u>298,251</u>	<u>529,174</u>	<u>1,901,457</u>	<u>3,956</u>	<u>1,005,423</u>	<u>(1,031,214)</u>	<u>2,707,047</u>

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Прочие	Нераспределенные суммы	Элиминации	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	11,444	77,191	10,202	215	-	-	99,052
Внутренние процентные доходы	7,287	7,269	49,987	9	27,666	(92,218)	-
Внешние процентные расходы	(5,349)	(5,626)	(44,368)	-	(555)	-	(55,898)
Внутренние процентные расходы	(5,668)	(40,856)	(18,028)	-	(26,677)	91,229	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	7,714	37,978	(2,207)	224	434	(989)	43,154
Формирование резервов на обесценение активов по которым начисляются проценты	(2,021)	(16,400)	70	8	-	-	(18,343)
Чистый непроцентный доход	3,615	6,903	5,891	1,273	(3)	920	18,599
Операционные доходы	9,308	28,481	3,754	1,505	431	(69)	43,410
Операционные расходы	(4,304)	(6,143)	(570)	(531)	(36)	69	(11,515)
Прибыль от операционной деятельности	5,004	22,338	3,184	974	395	-	31,895
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам, страховых резервов и на обесценение по прочим операциям	-	(2,964)	446	(243)	-	-	(2,761)
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	290	-	-	-	290
Прибыль до налогообложения	5,004	19,374	3,920	731	395	-	29,424
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(7,597)	-	(7,597)
Чистая прибыль	5,004	19,374	3,920	731	(7,202)	-	21,827
Сегментные активы	261,708	1,417,132	765,391	8,244	767,055	(775,228)	2,444,302
Сегментные обязательства	196,072	491,734	1,514,514	3,351	733,774	(759,069)	2,180,376

## 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы соответствует требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: 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, представленное ниже, не обязательно отражает объемы, которые Группа может выполнить на рынке, реализовав полностью определенный инструмент.

	30 сентября 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 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	210,984	210,984	209,005	209,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	207,283	207,283	322,618	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	113,094	113,098	197,191	203,318
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,946	2,946	2,628	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	405	405	357	357
Ссуды и средства банков	838,695	843,696	884,301	890,812
Средства клиентов	827,828	827,859	687,806	688,067
Производные финансовые инструменты	6,567	6,567	3,554	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	743,304	647,002	424,162	434,851
Прочие привлеченные средства	138,678	138,678	68,814	68,814
Субординированный долг	103,982	104,750	78,922	79,928

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.

## 28. 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 30 сентября 2007 г. общая сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 391,068 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 327,063 миллионов тенге), и сумма капитала первого уровня составляла 262,859 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 270,384 миллионов тенге) с коэффициентами 13.96% (31 декабря 2006 г.: 15.05%) и 9.38% (31 декабря 2006 г.: 12.45%), соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. 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.

## 29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и является ее неотъемлемой частью. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

Банк осуществляет управление следующими рисками:

### Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денег

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

Комитет по управлению активами и пассивами («КУАП») управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Большинство кредитных договоров, заключенных Банком и другие финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк 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:

	30 сентября 2007 г. (не аудировано)			31 декабря 2006 г.		
	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах
<b>АКТИВЫ:</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.65	4.69	8.02	6.54	4.95	11.00
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5.46	8.34	2.18	1.97	8.26	2.51
Ссуды, предоставленные клиентам	13.94	13.84	12.10	13.56	12.20	12.89
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	7.45	-	5.15	8.13	9.21	7.05
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Ссуды и средства банков	8.79	7.19	4.41	3.01	6.44	4.65
Средства клиентов	6.90	6.26	5.08	5.44	4.20	4.41
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	7.35	6.70	7.00	8.13	5.50
Прочие привлеченные средства	7.46	7.04	5.00	1.95	6.90	5.00
Субординированный долг	7.50	8.73	-	7.50	8.32	-

## **Риск ликвидности**

Целью управления ликвидностью и бюджетом финансирования Группы является обеспечение того, чтобы все прогнозируемые обязательства по финансированию и изъятию депозитов были выполнены в соответствующие установленные сроки. Для достижения этой цели, критичным является сохранение базы финансирования, которая является и диверсифицированной и стабильной, и состоит как из институциональных заимствований, так и из депозитов клиентов. Это нацелено на минимизацию любой концентрации финансирования, от которой может зависеть Группа. Это снижает риск ликвидности, возникающий вследствие зависимости от финансирования из ограниченного количества источников.

Управление ликвидностью и бюджетом в целом проводится индивидуально по функционирующим компаниям Группы в соответствии с практикой, установленной департаментом управления рисками Группы. Соблюдение данных руководств постоянно регулируется на уровне Группы, и любые отклонения незамедлительно исследуются. Процесс управления ликвидностью и бюджетом финансирования Группы включает в себя следующее:

- Регулярный мониторинг коэффициентов ликвидности бухгалтерского баланса в целях обеспечения соблюдения внутренних положений и руководства национального банка
- Управление долговым и кредитным профилем Группы
- Мониторинг любых депозитных и кредитных концентраций во избежание зависимости от какой-либо контрстороны или сектора индустрии
- Ведение и обновление резервных планов в целях обеспечения того, что в случае недостатка ликвидности, будут действовать планы и процедуры по снижению рисков.

Данная политика и процедуры позволяют Группе заранее управлять своим бюджетом для обеспечения того, чтобы непредвиденные требования ликвидности были определены на ранней стадии.

В приведенных ниже таблицах 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	30 сентября 2007 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,737	125,869	65,514	-	-	-	206,120
Ссуды и средства, предоставленные банкам	65,187	28,186	3,173	12,496	1,204	-	110,246
Ссуды, предоставленные клиентам	101,321	171,105	438,676	893,720	756,427	-	2,361,249
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2	-	112	1,601	1,160	-	2,875
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	62	23	62	250	-	397
Всего активы, приносящие процентный доход	181,247	325,222	507,498	907,879	759,041	-	2,680,887
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	210,984	-	-	-	-	-	210,984
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	2,614	2,614
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	29,917	29,917
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	30,805	23,042	9,941	2,303	1,807	-	67,898
Прочие активы	5,004	4,200	4,251	287	-	-	13,742
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>428,040</b>	<b>352,464</b>	<b>521,690</b>	<b>910,469</b>	<b>760,848</b>	<b>34,936</b>	<b>3,008,447</b>

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	30 сентября 2007 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Ссуды и средства банков	202,625	206,724	193,335	211,564	19,567	-	833,815
Средства клиентов	272,840	62,593	305,343	171,031	1,225	-	813,032
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,393	591	42,317	285,967	388,672	-	720,940
Прочие привлеченные средства	12	1,639	1	13,689	123,051	-	138,392
Субординированный долг	-	2,416	-	3,310	96,000	-	101,726
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	478,870	273,963	540,996	685,561	628,515	-	2,607,905
Производные финансовые инструменты	106	6,461	-	-	-	-	6,567
Резервы	685	498	2,135	1,930	15	3,463	8,726
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	74	28,044	-	-	-	-	28,118
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	-	1	463	-	-	-	464
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	9,898	10,464	21,698	1,791	731	-	44,582
Прочие обязательства	6,242	409	4,012	22	-	-	10,685
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>495,875</b>	<b>319,840</b>	<b>569,304</b>	<b>689,304</b>	<b>629,261</b>	<b>3,463</b>	<b>2,707,047</b>
Разница между активами и обязательствами	(67,835)	32,624	(47,614)	221,165	131,587		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(297,623)	51,259	(33,498)	222,318	130,526		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(297,623)	(246,364)	(279,862)	(57,544)	72,982		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(9.89%)	(8.19%)	(9.30%)	(1.91%)	2.43%		

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	38,297	217,265	64,627	613	-	-	320,802
Ссуды и средства, предоставленные банкам	152,190	21,099	21,722	27	1,293	-	196,331
Ссуды, предоставленные клиентам	108,530	136,764	317,916	619,350	463,174	-	1,645,734
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	475	-	557	1,207	350	-	2,589
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	39	22	290	-	351
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	209,005	-	-	-	-	-	209,005
Драгоценные металлы	807	-	-	-	-	-	807
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
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>542,768</b>	<b>382,460</b>	<b>412,727</b>	<b>621,393</b>	<b>465,113</b>	<b>19,841</b>	<b>2,444,302</b>

	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)
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
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 обязательства, 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
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	11,624	5,831	16	-	-	-	17,471
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	1	-	-	-	-	-	1
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
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>717,044</b>	<b>247,378</b>	<b>202,676</b>	<b>616,537</b>	<b>394,037</b>	<b>2,704</b>	<b>2,180,376</b>
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%		

Вышеуказанные таблицы представляют потенциальный разрыв ликвидности за период до 1 года. Данные таблицы отображают упрощенное представление сроков финансирования и представлены только в целях информирования. Таблицы включают в себя сроки погашения по лицевым счетам и краткосрочным депозитам, в установленные сроки. На основании предыдущего опыта Группа считает менее вероятным, что по всем лицевым счетам и депозитам потребуется выплата в срок погашения. Исторически большинство таких вкладов продлевается.

Группа осведомлена о значимости сохранения стабильности данных вкладов. В целях достижения этого важно, чтобы Группа обеспечивала уверенность вкладчиков в ликвидности Группы, посредством продолжения позиционирования себя в качестве лучшего выбора вкладчиков на местных рынках и лидирующего финансового института, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

### 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	30 сентября 2007 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	33,596	115,319	2,930	6,218	52,921	210,984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой цене через прибыли или убытки	61,219	48,004	86,281	7,461	4,318	207,283
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7,857	86,483	15,778	2,147	829	113,094
Ссуды, предоставленные клиентам	845,837	1,488,261	23,673	66,433	853	2,425,057
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,946	-	-	-	-	2,946
Инвестиции, удерживаемые до погашения	320	-	-	-	85	405
Инвестиции в зависимые и прочие компании	2,614	-	-	-	-	2,614
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	28,009	-	-	1,786	122	29,917
Прочие активы	7,937	3,073	524	2,186	22	13,742
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>992,740</b>	<b>1,741,140</b>	<b>129,186</b>	<b>86,231</b>	<b>59,150</b>	<b>3,008,447</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Ссуды и средства банков	28,527	658,571	114,852	3,391	33,354	838,695
Средства клиентов	583,291	200,874	21,988	20,734	941	827,828
Производные финансовые инструменты	2,720	3,845	-	2	-	6,567
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	374,219	185,326	59,737	124,022	743,304
Прочие привлеченные средства	6,570	132,062	46	-	-	138,678
Резервы	5,299	2,193	1,176	54	4	8,726
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	28,028	-	-	74	16	28,118
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	460	-	-	-	4	464
Прочие обязательства	7,155	1,681	797	493	559	10,685
Субординированный долг	21,046	82,936	-	-	-	103,982
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>683,096</b>	<b>1,456,381</b>	<b>324,185</b>	<b>84,485</b>	<b>158,900</b>	<b>2,707,047</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>309,644</b>	<b>284,759</b>	<b>(194,999)</b>	<b>1,746</b>	<b>(99,750)</b>	

## 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 30 сентября 2007 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	30 сентября 2007 г. Всего (не аудировано)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(155,477)	(412,801)	(13,603)	(3,298)	(24)	(585,203)
Требования по форвардным сделкам	105,155	163,862	209,238	22,082	104,717	605,054
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>(50,322)</b>	<b>(248,939)</b>	<b>195,635</b>	<b>18,784</b>	<b>104,693</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>259,322</b>	<b>35,820</b>	<b>636</b>	<b>20,530</b>	<b>4,943</b>	
	<b>Тенге</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>	<b>Российский рубль</b>	<b>Прочая валюта</b>	<b>31 декабря 2006 г. Всего</b>
	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>	<b>(млн. тенге)</b>
<b>АКТИВЫ:</b>						
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 прибыли или убытки	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
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>898,690</b>	<b>1,448,957</b>	<b>41,471</b>	<b>51,577</b>	<b>3,607</b>	<b>2,444,302</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
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 отсроченному налогу на прибыль	17,370	-	-	85	16	17,471
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	1	-	-	-	-	1
Прочие обязательства	6,677	1,396	48	423	43	8,587
Субординированный долг	21,770	57,152	-	-	-	78,922
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>613,254</b>	<b>1,417,696</b>	<b>97,065</b>	<b>42,398</b>	<b>9,963</b>	<b>2,180,376</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>285,436</b>	<b>31,261</b>	<b>(55,594)</b>	<b>9,179</b>	<b>(6,356)</b>	



## 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
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>(24,557)</b>	<b>(41,194)</b>	<b>57,851</b>	<b>1,783</b>	<b>9,920</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>260,879</b>	<b>(9,933)</b>	<b>2,257</b>	<b>10,962</b>	<b>3,564</b>	

## 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 СНГ, в том числе Республика Казахстан, которому присущи сходные риски и доходность.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена далее:

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	30 сентября 2007 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	185,424	8,414	16,823	323	210,984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	67,924	8,051	131,164	144	207,283
Ссуды и средства, предоставленные банкам	21,838	59,902	31,354	-	113,094
Ссуды, предоставленные клиентам	1,838,363	367,193	59,650	159,851	2,425,057
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,946	-	-	-	2,946
Инвестиции, удерживаемые до погашения	320	85	-	-	405
Инвестиции в зависимые компании	2,614	-	-	-	2,614
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	28,008	1,909	-	-	29,917
Прочие активы	8,520	2,654	2,465	103	13,742
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>2,158,362</b>	<b>448,208</b>	<b>241,456</b>	<b>160,421</b>	<b>3,008,447</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Ссуды и средства банков	158,595	47,470	606,075	26,555	838,695
Средства клиентов	788,718	25,872	8,234	5,004	827,828
Производные финансовые инструменты	2,617	2	3,777	171	6,567
Выпущенные долговые ценные бумаги	492	93,775	646,984	2,053	743,304
Прочие привлеченные средства	1,014	2	137,662	-	138,678
Резервы	7,868	435	65	358	8,726
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	28,028	90	-	-	28,118
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	460	4	-	-	464
Прочие обязательства	7,054	587	2,907	137	10,685
Субординированный долг	21,026	14	82,942	-	103,982
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,015,872</b>	<b>168,251</b>	<b>1,488,646</b>	<b>34,278</b>	<b>2,707,047</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,142,490</b>	<b>279,957</b>	<b>(1,247,190)</b>	<b>126,143</b>	

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>					
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 прибыли или убытки	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
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1,550,236</b>	<b>337,453</b>	<b>351,286</b>	<b>205,327</b>	<b>2,444,302</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
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 отсроченному налогу на прибыль	17,370	101	-	-	17,471
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	1	-	-	-	1
Прочие обязательства	6,766	595	1,174	52	8,587
Субординированный долг	21,909	2,570	54,443	-	78,922
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>762,841</b>	<b>134,163</b>	<b>1,253,230</b>	<b>30,142</b>	<b>2,180,376</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>787,395</b>	<b>203,290</b>	<b>(901,944)</b>	<b>175,185</b>	

### 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

4 октября 2007 г. АО «Казкоммерцбанк» приобрел 50% долей в ООО «Инвестиционной Компании Ист Кэпитал». В течение октября - ноября 2007 г. ООО «Ивестиционная Компания Ист Кэпитал» будет преобразована в ООО «Инвестиционная группа "Ист Коммерц"».