

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**Сжатая промежуточная консолидированная
финансовая информация (не аудировано)
за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г.**

**и отчет независимых аудиторов по обзору сжатой
промежуточной консолидированной финансовой
информации**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г. (НЕ АУДИРОВАНО).	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2-3
СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Сжатый промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс	5
Сжатый промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6-7
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Выборочные пояснительные примечания к сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации (не аудировано)	10-45

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 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 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 31 марта 2008 г., а также консолидированные результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за три месяца, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34, «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»).

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 МСБУ 34, 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 МСБУ 34;
- 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.

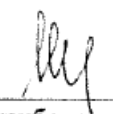
Данная сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., утверждена 8 июля 2008 г. Правлением АО «Казкоммерцбанк».

От имени Правления Банка



Жусупова Н.А.
Председатель Правления

8 июля 2008 г.
г. Алматы



Шонибекова Г.К.
Главный бухгалтер

8 июля 2008 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам АО «Казкоммерцбанк»:

Мы провели обзор прилагаемой сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации АО «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых - «Группа»), которая включает в себя сжатый промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 марта 2008 г. и соответствующий сжатый промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках, сжатые промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившиеся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета и прочих примечаний. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 34, «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»). 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 требованиями Международного стандарта по обзору № 2410, «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор промежуточной 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 консолидированной 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 составлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с МСБУ 34.

Как указывается в примечаниях 22 и 23, соответствующая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация была пересмотрена.



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

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

8 июля 2008 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г.

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Процентный доход	5, 19	93,729	62,573
Процентный расход	5, 19	(45,918)	(35,642)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		47,811	26,931
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 19	(15,220)	(9,239)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		32,591	17,692
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	7,622	4,730
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	8	(16,563)	(2,874)
Доходы по услугам и комиссии		4,967	5,117
Расходы по услугам и комиссии		(586)	(491)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		4	54
Дивиденды полученные		4	-
Прочие доходы		1,262	1,108
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ		(3,290)	7,644
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		29,301	25,336
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 19	(8,365)	(6,076)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ		20,936	19,260
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	6, 19	(149)	(312)
Восстановление/(формирование) резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6, 19	2,833	(1,554)
Доля в прибыли зависимых компаний	19	(50)	27
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		23,570	17,421
Расход по налогу на прибыль	10	(7,058)	(4,914)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		16,512	12,507
Относящаяся к:			
Акционерам простых акций материнского Банка		13,067	9,983
Акционерам привилегированных акций материнского Банка		2,689	2,017
Доле меньшинства		756	507
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ*			
<i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	11	22.73	17.37

* Пересмотрено, см. примечание 22

От имени Правления

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

8 июля 2008 г.
г. Алматы



Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

8 июля 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-15 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 МАРТА 2008 г.

	Примечания	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	12	170,420	168,148
Драгоценные металлы		758	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	87,884	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	14	227,775	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	15, 19	2,318,175	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		3,223	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения		352	375
Инвестиции в зависимые компании	19	3,135	3,222
Деловая репутация		2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы		35,288	34,259
Прочие активы		17,035	17,853
ИТОГО АКТИВЫ		2,866,450	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства банков	16	582,165	723,431
Средства клиентов	19	887,695	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	13,811	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги		746,250	739,688
Прочие привлеченные средства		149,416	148,934
Прочие резервы	6	7,944	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10	30,138	30,496
Дивиденды к выплате		152	2
Прочие обязательства		13,894	13,845
		2,431,465	2,569,847
Субординированный заем		109,205	108,166
Итого обязательства		2,540,670	2,678,013
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал		6,999	6,998
Эмиссионный доход		152,918	152,855
Фонд переоценки основных средств		6,005	6,020
Резервы		146,057	140,794
Всего капитал акционеров материнской компании		311,979	306,667
Доля меньшинства		13,801	12,552
Итого капитал		325,780	319,219
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,866,450	2,997,232

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

8 июля 2008 г.
г. Алматы



Шоинбекова Т.К.
Главный бухгалтер

8 июля 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-45 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г.

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи/ (дефицит) ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Резерв хеджирования ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	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)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	6,999	(4)	152,534	40	76	-	2,436	84,748	246,829	15,272	262,101
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(17)	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	2
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	(79)	-	-	(447)	(526)	(99)	(625)
<i>Чистая прибыль, признаваемая непосредственно в капитале</i>	-	-	-	(17)	(79)	-	2	(447)	(541)	(99)	(640)
Перенос (за вычетом любых налогов):											
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	-	-	(9)	9	-	-	-
<i>Чистая прибыль</i>	-	-	-	-	-	-	-	12,000	12,000	507	12,507
Итого признанная прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	(9)	12,009	12,000	507	12,507
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реализация собственных акций	2	(1)	78	-	-	-	-	-	79	-	79
31 марта 2007 г. (не аудировано)	7,001	(5)	152,612	23	(3)	-	2,429	96,310	258,367	15,680	274,047

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г.

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи/ (дефицит) ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Резерв хеджирования ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	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)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2007 г.	7,000	(2)	152,855	(70)	58	-	6,020	140,806	306,667	12,552	319,219
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(32)	-	-	-	-	(32)	-	(32)
Отложенный налог по переоценке основных средств	-	-	-	-	-	-	6	(6)	-	-	-
Убытки по хеджированию денежных потоков	-	-	-	-	-	(27,001)	-	-	(27,001)	-	(27,001)
Отложенный налог по переоценке производных финансовых инструментов	-	-	-	-	-	4,621	-	-	4,621	-	4,621
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	31	-	-	278	309	493	802
<i>Чистая прибыль, признаваемая непосредственно в капитале</i>	-	-	-	(32)	31	(22,380)	6	272	(22,103)	493	(21,610)
Перенос (за вычетом любых налогов):											
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	-	-	(21)	21	-	-	-
Чистый доход, переведенный на прибыль	-	-	-	-	-	11,597	-	-	11,597	-	11,597
Убыток по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
<i>Чистая прибыль</i>	-	-	-	-	-	-	-	15,756	15,756	756	16,512
Итого признанная прибыль и убыток	-	-	-	(2)	-	11,597	(21)	15,777	27,351	756	28,107
Реализация собственных акций	1	-	63	-	-	-	-	-	64	-	64
31 марта 2008 г. (не аудировано)	7,001	(2)	152,918	(104)	89	(10,783)	6,005	156,855	311,979	13,801	325,780

¹ Сумма, включаемая в позицию Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи/дефицит, Фонд переоценки инвестиций, Резерв хеджирования и Нераспределенная прибыль в данной таблице исключены в строку «Резервы» консолидированного бухгалтерского баланса.

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

8 июля 2008 г.
г. Алматы

Шонбекова Г.К.
Главный бухгалтер

8 июля 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-15 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г.

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.* (не аудировано) (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		23,570	17,421
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение процентных активов	6	15,220	9,239
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям (Восстановление)/формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	149	312
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения	6	(2,833)	1,554
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		-	(951)
Износ и амортизация	9	78	63
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		760	568
Нереализованный убыток от курсовой разницы		(19,408)	(2,776)
Доля в доходе зависимых компаний		14,483	4,292
Чистый доход от реализации основных средств и нематериальных активов		50	(27)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(5)	(1)
		<u>(3,017)</u>	<u>(5,393)</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		29,047	24,301
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		(345)	51,294
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации		(91)	(460)
Обязательные резервы в Национальном Банке Кыргызской Республики		(16)	16
Драгоценные металлы		(758)	398
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		93,845	62,247
Ссуды и средства, предоставленные банкам		1,907	62,614
Ссуды, предоставленные клиентам		50,091	(185,989)
Прочие активы		1,207	2,270
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		(147,219)	(173,148)
Средства клиентов		(9,095)	64,999
Прочие привлеченные средства		140	7,223
Прочие обязательства		(5,294)	413
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		13,419	(83,822)
Налог на прибыль уплаченный		<u>(2,795)</u>	<u>(2,170)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		<u>10,624</u>	<u>(85,992)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г.

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.* (не аудировано) (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,718)	(3,762)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		139	497
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1,758	1,505
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,180)	(1,050)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		7	749
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(1,573)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,994)	(3,634)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Реализация собственных акций		64	79
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		-	221,427
Погашение субординированного займа		-	(1,370)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		64	220,136
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		8,694	130,510
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	12	144,346	59,403
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		268	(309)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	12	153,308	189,604

* Пересмотрено, см. примечание 23

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., составила, соответственно, 55,309 млн. тенге (2007 г.: 38,070 млн. тенге) и 83,312 млн. тенге (2007 г.: 80,018 млн. тенге).

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.
Председатель Правления
КАЗКОММЕРЦБАНК

8 июля 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 10-45 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

8 июля 2008 г.
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее «Банк» или «Казкоммерцбанк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 г. Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН») в соответствии с лицензией № 48 и Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). 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.

Казкоммерцбанк является Головной компанией банковской Группы (далее «Группы»). Компании, консолидированные в промежуточной финансовой информации, не противоречат тем, которые были представлены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.	
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%	100%	Совершение сделок с финансовыми инструментами на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы
АО «Казкоммерц Life»	Республика Казахстан	100%	100%	Страхование жизни
ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»	Республика Таджикистан	100%	100%	Коммерческий банк
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%	52.11%	Коммерческий банк
ООО «Инвестиционная компания Ист Кэпитал»	Россия	50%	50%	Операции на рынке ценных бумаг

24 января 2008 г. ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» получил лицензию Национального банка Таджикистан на осуществление банковских операций в национальной валюте и иностранной валюте № 33/1.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

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 2007 г.

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация подготовлена по методу начисления и принципа исторической стоимости, за исключением переоценки зданий и сооружений и оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и производные финансовые инструменты.

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.

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.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, входящей в Группу, отражены в той валюте, которая лучше всего отражает основообразующие операции, события и условия, которые имеют отношение к компании («функциональная валюта»). Отчетной валютой настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации является Казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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 2007 г.

Хеджирование

С 1 января 2008 г. Группа применяет политику хеджирования для признания некоторых финансовых инструментов в качестве хеджирования денежных потоков в соответствии с МСБУ №39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

На момент применения отношения хеджирования, Группа документирует отношение между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, наряду с целями риск менеджмента и способом оценки эффективности, на момент признания и в течение всего периода хеджирования. Кроме того, на момент применения отношения хеджирования и на постоянной основе, Группа вела документацию о том, является ли степень эффективности хеджирования производного финансового инструмента, используемый в операциях хеджирования, высокой в отношении возмещения изменения в денежных потоках хеджируемой статьи. Если степень эффективности хеджирования не является высокой в возмещении изменения денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, согласно документированной стратегии риск-менеджмента, учет хеджирования прекращается.

Для целей учета хеджирования денежных потоков, часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, эффективность которого была установлена, относится непосредственно на счет капитала. Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается на счете прибыли или убытка и включается в статью «Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Часть, отсроченная в капитале, переносится на счета прибыли или убытка в тот же период, когда хеджируемая статья признается в прибылях или убытках и учитывается в той же статье консолидированного отчета о прибылях и убытках, что и признанная хеджируемая статья. Учет хеджирования прекращается, в тех случаях, когда Группа отменяет отношение хеджирования, когда инструмент хеджирования заканчивается или продается, завершается или осуществляется, или, когда он более не отвечает условиям, необходимым для учета хеджирования. В момент прекращения учета хеджирования (кроме случаев, когда прогнозируемая сделка больше не ожидается), полученные прибыль или убыток по инструменту хеджирования, которые остаются признанными непосредственно на счетах капитала, признаются в прибылях или убытках в момент, когда имеют место потоки денежных средств или, если прогнозируемая сделка служит основанием для признания активов или обязательств, в тот же период, когда актив или обязательство повлияли на счета прибыли или убытка. Если совершение прогнозируемой сделки более не ожидается, полученные прибыль или убыток незамедлительно признаются в прибылях или убытках.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации по состоянию за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г., были произведены изменения реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. Представление текущего периода обеспечивает лучшее представление консолидированного финансового положения Группы. Данные реклассификации включают реклассификацию чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистой прибыли по операциям с иностранной валютой. Данные реклассификации нематериальны по сути и не имеют влияния на финансовый результат Группы.

	Сумма, согласно предыдущему отчету 31 марта 2007 г. (млн. тенге)	Сумма, согласно текущему отчету 31 марта 2007 г. (млн. тенге)	Влияние на статью финансовой отчетности текущего отчета (млн. тенге)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,011	4,730	281
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(3,101)	(2,874)	(227)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	54	(54)

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Процентные доходы составляют:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по обесцененным активам	55,501	18,125
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	36,727	41,600
Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,499	2,834
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	2	14
Итого процентные доходы	<u>93,729</u>	<u>62,573</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	88,966	56,450
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	2,891	2,936
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	21	10
Амортизация дисконта по ссудам	350	329
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>92,228</u>	<u>59,725</u>
Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	1,499	2,834
Итого процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>1,499</u>	<u>2,834</u>
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	2	14
Итого процентные доходы	<u>93,729</u>	<u>62,573</u>
Процентные расходы составляют:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	45,918	35,642
Итого процентные расходы	<u>45,918</u>	<u>35,642</u>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	18,094	13,702
Проценты по средствам клиентов	16,089	10,242
Проценты по ссудам и средствам банков	8,832	10,195
Дивиденды по привилегированным акциям	151	149
Проценты по программе секьюритизации	2,033	1,086
Прочие процентные расходы	719	268
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>45,918</u>	<u>35,642</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u><u>47,811</u></u>	<u><u>26,931</u></u>

В вышеуказанном примечании, процентный доход по займам, относящимся к категориям потенциально надежных, недостаточных, сомнительных и безнадежных, а также по просроченным займам, классифицируемым как надежные, включен в статью «Процентный доход по обесцененным активам». Резервы под обесценение этих займов колеблются в пределах от 2% до 100%.

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)	Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	857	73,936	74,793
(Восстановление)/формирование резервов	(284)	9,523	9,239
Списание активов	-	(109)	(109)
Восстановление ранее списанных активов	-	5	5
Курсовая разница	(22)	(1,217)	(1,239)
31 марта 2007 г. (не аудировано)	551	82,138	82,689
31 декабря 2007 г.	1,276	140,363	141,639
Формирование резервов	21	15,199	15,220
Списание активов	-	(56)	(56)
Курсовая разница	4	604	608
31 марта 2008 г. (не аудировано)	1,301	156,110	157,411

Страховые резервы и резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам составляют:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Страховые резервы	3,481	3,422
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	4,463	7,216
	7,944	10,638

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

	Страховые резервы (млн. тенге)	Прочие активы (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	2,703	117	2,820
Формирование резервов	266	46	312
Списание активов	-	(3)	(3)
Восстановление ранее списанных активов	-	1	1
Курсовая разница	-	1	1
31 марта 2007 г. (не аудировано)	2,969	162	3,131
31 декабря 2007 г.	3,422	323	3,745
Формирование резервов	59	90	149
Списание активов	-	(1)	(1)
Курсовая разница	-	(37)	(37)
31 марта 2008 г. (не аудировано)	3,481	375	3,856

Информация по страховым резервам представлена следующим образом:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Имущество	997	978
Транспортные средства	708	785
Гражданско-правовая ответственность за причинение вреда	420	91
Страхование жизни	305	207
Гражданско-правовая ответственность владельцев транспортных средств	39	241
Прочие	1,012	1,120
Итого по страховым резервам	<u>3,481</u>	<u>3,422</u>

Прочее страхование включает страхование гражданско-правовой ответственности перед пассажирами, ответственности частных нотариусов, аудиторов и аудиторских организаций, экологическое страхование, медицинское страхование, владельцев воздушного и водного транспорта, и прочее.

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

	Гарантии и прочие внебалансовые обязательства (млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	4,055
Формирование резервов	1,554
Курсовая разница	(61)
31 марта 2007 г. (не аудировано)	<u>5,548</u>
31 декабря 2007 г.	7,216
Восстановление резервов	(2,833)
Курсовая разница	80
31 марта 2008 г. (не аудировано)	<u>4,463</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	7,622	4,730
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>7,622</u>	<u>4,730</u>
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли включает:		
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	505	(621)
Нереализованный (убыток)/прибыль, возникающий при корректировке справедливой стоимости	(1,305)	820
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	8,422	4,531
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>7,622</u>	<u>4,730</u>

Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами включает сумму неэффективной части хеджирования денежных потоков, равную 3,953 млн. тенге (2007 г.: ноль), что уменьшила итог чистой прибыли по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

8. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ И ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Торговые операции, нетто	1,930	538
Курсовые разницы, нетто	(18,493)	(3,412)
	<u>(16,563)</u>	<u>(2,874)</u>

Сумма расходов по курсовым разницам за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., составила 18,493 млн. тенге (31 марта 2007 г.: 3,412 млн. тенге). Данная сумма представляет собой расходы по переоценке обязательств, выраженных в нефункциональных валютах, таких как японская йена, евро, фунт стерлингов, сингапурский доллар.

Как указывается в примечании 7, неэффективная часть хеджирования признается в чистой прибыли по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2008 г., данная неэффективная часть по инструментам хеджирования повлияла на сумму чистого процентного убытка.

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Расходы на персонал	4,293	3,273
Текущая аренда	921	321
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	760	568
Платежи в Фонд страхования вкладов	643	331
Техническое обслуживание основных средств	291	199
Расходы на рекламу	258	233
Телекоммуникации	215	141
Налог на добавленную стоимость	137	200
Обслуживание системы банковских карточек	116	64
Налоги, кроме налога на прибыль	115	70
Охрана	105	67
Содержание автотранспорта	89	61
Консультационные услуги и аудит	72	145
Командировочные расходы	65	93
Канцтовары	36	34
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	31	32
Обучение	27	63
Расходы на почтовые и курьерские услуги	21	15
Представительские расходы	11	16
Прочие расходы	159	150
	<u>8,365</u>	<u>6,076</u>

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. представлен следующим образом:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Отсроченные налоговые активы:		
Начисленные бонусы	889	706
Убытки по переоценке ценных бумаг	1,312	1,462
Нереализованные убытки от переоценки финансовых инструментов, учитываемых как инструменты хеджирования денежных потоков	1,878	-
Прочие активы	232	136
Итого отсроченные налоговые активы	4,311	2,304
Отсроченные налоговые обязательства:		
Резервы на обесценение займов, предоставленных банкам и клиентам	22,817	20,147
Нереализованная переоценка торговых ценных бумаг и производных инструментов	7,887	7,714
Основные средства и нематериальные активы, накопленная амортизация	2,796	2,795
Инвестиции в зависимые компании	838	946
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	111	1,198
Итого отсроченные налоговые обязательства	34,449	32,800
Чистые отсроченные налоговые обязательства	30,138	30,496

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 и 2007 гг., представлено следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Прибыль до налога на прибыль	23,570	17,421
Налог по установленным ставкам (30%)	7,071	5,226
Постоянные разницы:		
Необлагаемый налогом доход от ипотечных кредитов и финансового лизинга	(52)	(298)
Необлагаемый налогом доход от процентных доходов и другая связанная прибыль от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг листинга «А» и «В»	(23)	36
Прочий необлагаемый налогом доход	(18)	(18)
Доход от переоценки инвестиций	(140)	(169)
Процентные расходы, не относящиеся на вычеты	75	39
Расходы по дивидендам по привилегированным акциям	45	89
Провизии по дебиторской задолженности и займам, выданным аффилированным лицам, и по операциям финансового лизинга	160	136
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	233	43
Налоговый эффект доходов дочерних организаций, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(293)	(170)
Расходы по налогу на прибыль за вычетом постоянных разниц	7,058	4,914
Расходы по текущему налогу на прибыль	2,789	2,170
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	4,269	2,744
Расходы по налогу на прибыль	7,058	4,914

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль		
1 января	30,496	16,851
(Увеличение)/уменьшение отложенного налога по переоценке основных средств	(6)	1,536
Изменение отложенного налога по хеджированию денежных потоков	(4,621)	-
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>4,269</u>	<u>12,109</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u><u>30,138</u></u>	<u><u>30,496</u></u>

11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за период три месяца, относящейся к акционерам материнского Банка к средневзвешенному количеству простых акций за период.

Как указывается в примечании 22, дивиденды по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому, чистая прибыль распределена между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007г.* (не аудировано) (млн. тенге)
Базовая и разводненная прибыль на акцию		
Чистая прибыль за три месяца, относящаяся к акционерам материнского Банка	15,756	12,000
За минусом дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акции в случае полного распределения прибыли	<u>(2,689)</u>	<u>(2,017)</u>
Чистая прибыль за три месяца, относящаяся к акционерам простых акции	13,067	9,983
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>574,919,450</u>	<u>574,830,364</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u><u>22.73</u></u>	<u><u>17.37</u></u>

* Пересмотрено, см. примечание 22

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

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	38,397	41,082
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	<u>132,023</u>	<u>127,066</u>
	<u><u>170,420</u></u>	<u><u>168,148</u></u>

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

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Денежные средства и остатки в национальных (центральных) банках	170,420	285,595	168,148
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран Организация Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР») (Примечание 21)	146,184	44,684	139,042
За вычетом суммы резервов, размещенных в НБРК	(160,562)	(138,337)	(160,217)
За вычетом суммы резервов, размещенных в ЦБР	(2,521)	(2,172)	(2,430)
За вычетом суммы резервов, размещенных в НБКР	(213)	(166)	(197)
	<u>153,308</u>	<u>189,604</u>	<u>144,346</u>

Остатки денег на счетах в Центральном банке Российской Федерации («ЦБР») на 31 марта 2008 г. включают сумму 5,851 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 5,246 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 2,975 млн. тенге), из которых 2,521 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 2,430 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 2,172 млн. тенге) представляют собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБР. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБР на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан («НБРК») на 31 марта 2008 г. включают сумму 124,672 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 121,476 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 121,179 млн. тенге) и наличные средства в кассе на сумму 35,890 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 38,741 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 17,158 млн. тенге), составляющие 160,562 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 160,217 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 138,249 млн. тенге), представляющие собой обязательные резервы в НБРК, в соответствии с требованиями НБРК.

Остатки денег на счетах в Национальном банке Кыргызской Республики («НБКР») на 31 марта 2008 г. включают сумму 365 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 344 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 353 млн. тенге), из которых 213 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 197 млн. тенге, 31 марта 2007 г.: 166 млн. тенге) представляющую собой обязательные резервы в НБКР, депонируемую на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в Национальном банке Таджикистана на 31 марта 2008 г. составляют 1,135 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 0).

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток состоят из:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги	45,294	130,271
Долевые ценные бумаги	14,975	15,647
Производные финансовые инструменты	27,615	42,858
	<u>87,884</u>	<u>188,776</u>

Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток состоят из:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Производные финансовые инструменты	<u>13,811</u>	<u>7,730</u>
	<u><u>13,811</u></u>	<u><u>7,730</u></u>

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся к классу торговых финансовых активов и обязательств.

	31 марта 2008 г. (не аудировано)		31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
	%	(млн. тенге)	%	(млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации казахстанских компаний	8.00-13.00%	22,107	4.90-12.40%	22,684
Облигации международных финансовых учреждений	4.28-16.95%	7,390	1.56-20.09%	87,336
Облигации казахстанских банков	6.00-12.00%	4,057	6.00-12.00%	4,151
Облигации российских компаний	7.28-14.00%	3,886	7.28-13.80%	4,030
Еврооблигации казахстанских банков	7.75-8.13%	2,741	7.75-8.13%	2,900
Краткосрочные ноты НБРК	4.35%	1,885	4.50%	1,845
Облигации российских банков	7.34-9.50%	1,210	7.34-8.25%	703
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	4.05-6.68%	958	3.78-6.68%	926
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.25-8.70%	521	7.75-9.20%	607
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	8.50%	225	8.50%	220
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	9.00%	168	9.00-10.00%	343
Облигации российских инвестиционных фондов	-	146	-	4,273
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	-	-	4.75%	253
		<u>45,294</u>		<u>130,271</u>

	31 марта 2008 г. (не аудировано)		31 декабря 2007 г.	
	Доля в собствен- ности	Сумма	Доля в собствен- ности	Сумма
	%	(млн. тенге)	%	(млн. тенге)
Долевые ценные бумаги:				
Акции российских компаний	0.00001%-0.003%	7,225	0.00001%-19.559%	7,565
ГДР казахстанских компаний	0.281%	3,513	0.247%	3,771
АДР казахстанских компаний	0.646%	2,222	0.654%	2,496
ГДР российских банков	0.11%	739	0.07%	652
Акции казахстанских компаний	0.0002%-0.282%	639	0.007%-0.282%	701
Акции казахстанских банков	0.0126%-0.0651%	512	0.0007%-0.043%	363
ГДР казахстанских банков	0.01%	71	0.01%	80
Акции российских банков	0.00001%	48	0.00001%	19
АДР российских компаний	0.0002%	6	-	-
		<u>14,975</u>		<u>15,647</u>

По состоянию на 31 марта 2008 г. в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 741 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 1,506 млн. тенге).

По состоянию на 31 марта 2008 г. в состав активов, предназначенных для торговли, были, в том числе, включены краткосрочные ноты НБРК, облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации, облигации казахстанских и российских компаний, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками и клиентами, справедливой стоимостью 5,255 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 82,147 млн. тенге). Все соглашения РЕПО по состоянию на 31 марта 2008 г. действуют по апрель 2008 г. (31 декабря 2007 г.: февраль 2008 г.).

Производные финансовые инструменты	Номинальная стоимость	31 марта 2008 г. (не аудировано)		Номинальная стоимость	31 декабря 2007 г.	
		Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)			Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Валютные контракты						
Валютный своп	335,126	23,649	(3,067)	381,001	25,724	(2,145)
Процентный своп	139,174	3,405	(9,449)	82,740	14,987	(5,133)
Форвардные контракты	99,269	519	(1,227)	64,652	2,105	(381)
Спот	14,274	2	(13)	74,996	19	(25)
Контракты на покупку/продажу ценных бумаг						
Своп на ценные бумаги	594	40	(46)	592	23	(46)
Форвардные контракты	4,946	-	(9)	-	-	-
		<u>27,615</u>	<u>(13,811)</u>		<u>42,858</u>	<u>(7,730)</u>

В вышеуказанную информацию включены следующие производные инструменты, удерживаемые в целях хеджирования:

Хеджирование денежных потоков	Номинальная стоимость	31 марта 2008 г. (не аудировано)		Номинальная стоимость	31 декабря 2007 г.	
		Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)			Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Валютный своп	227,676	25,056	(2,938)	-	-	-
Процентный своп	96,086	-	(6,822)	-	-	-
		<u>25,056</u>	<u>(9,760)</u>		<u>-</u>	<u>-</u>

Хеджирование денежных потоков Группы относится к подверженности риску изменений в прогнозируемых будущих потоках по своим финансовым обязательствам.

Для хеджирования денежных потоков по финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой, Группа использует процентный своп в качестве инструмента хеджирования, по которому Группа обменивает плавающую ставку на фиксированную ставку. Таким образом, Банк конвертирует выплаты по обязательствам под плавающую процентную ставку на выплаты по фиксированной процентной ставке, тем самым минимизирует воздействие изменений процентной ставки на будущие денежные выплаты.

Для хеджирования валютного риска по финансовым обязательствам в иностранной валюте Группа использует кросс-валютные свопы в качестве инструмента хеджирования, которые используются для частичной или полной конвертации выплат по обязательствам в иностранной валюте на выплаты в функциональной валюте дочерней компаний, которая выпустила данные обязательства.

Неэффективная часть прибыли или убытка признанная в чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила неэффективную часть хеджируемых денежных потоков в сумме 3,953 млн. тенге (2007 г.: ноль).

По состоянию на 31 марта 2008 г., совокупная сумма нереализованных расходов, отсроченная в резерве хеджирования, относящаяся к кросс-валютным свопам, составила 12,545 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: ноль). Перечисления денежных потоков по данным договорам будут происходить на квартальной основе до февраля 2017 г. Данные контракты были определены как инструменты хеджирования с целью хеджирования валютного риска, возникающего от будущих денежных потоков средств, привлеченных Группой от международных финансовых организаций в иностранной валюте.

По состоянию на 31 марта 2008 г., совокупная сумма нереализованных расходов, отсроченная в резерве хеджирования, относящаяся к процентным свопам, составила 2,859 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: ноль). Перечисления денежных потоков по данным договорам будут происходить на полугодовой основе до января 2018 г. Данные контракты были определены как инструменты хеджирования с целью хеджирования процентного риска, возникающего от будущих денежных потоков средств, привлеченных Группой от международных финансовых организаций в иностранной валюте.

По состоянию на 31 марта 2008 г. справедливая стоимость инструментов хеджирования составила 15,296 млн. тенге.

14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Ученные как ссуды и дебиторская задолженность:		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	213,249	173,759
Корреспондентские счета в других банках	15,749	39,661
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	78	679
	<u>229,076</u>	<u>214,099</u>
За вычетом резервов на обесценение	<u>(1,301)</u>	<u>(1,276)</u>
	<u><u>227,775</u></u>	<u><u>212,823</u></u>

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 31 марта 2007 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 марта 2008 г. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 847 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 1,327 млн. тенге).

По состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. Группой не были предоставлены ссуды и средства банкам, задолженность каждого из которых превышала бы 10% суммы капитала Группы.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг., представлена следующим образом:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Акции казахстанских банков	64	48	-	-
Ноты НБРК	32	30	-	-
Акции российских компаний	-	-	756	668
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	12	11
	<u>96</u>	<u>78</u>	<u>768</u>	<u>679</u>

По состоянию на 31 марта 2008 г. гарантийный депозит, включенный в состав ссуд и средств банков, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,414 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 2,406 млн. тенге).

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Учтенные как ссуды и дебиторская задолженность:		
Ссуды, предоставленные клиентам	2,452,810	2,480,059
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5,816	6,090
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>15,659</u>	<u>20,549</u>
	2,474,285	2,506,698
За вычетом резервов на обесценение	<u>(156,110)</u>	<u>(140,363)</u>
	<u>2,318,175</u>	<u>2,366,335</u>

По состоянию на 31 марта 2008 г. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 77,760 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 66,827 млн. тенге).

Движения резервов на обесценение ссуд, предоставленных клиентам за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг., отражены в Примечании 6.

В следующей таблице представлены ссуды, обеспеченные по видам залога, нежели справедливая стоимость обеспечения.

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Анализ по видам залога:		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	1,152,177	1,039,685
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	275,699	209,168
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	210,672	226,603
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	201,554	176,004
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	105,481	86,872
Ссуды с залогами на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее)	98,194	152,707
Ссуды, обеспеченные деньгами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	91,882	80,232
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	55,516	41,014
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	48,295	209,980
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	3,140	3,675
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	3,059	8,031
Необеспеченные ссуды	72,506	132,364
	<u>2,318,175</u>	<u>2,366,335</u>

Смешанные виды залога состоят из различных видов залогов, включая недвижимость, гарантии и товарные запасы. Ссуды попадают в категорию ссуд, обеспеченных смешанными видами залога, в случае, когда разделение по категориям, указанным выше, практически не осуществима.

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Частный сектор	431,263	452,330
Торговля	404,209	442,181
Строительство коммерческой недвижимости	247,216	228,165
Жилищное строительство	242,429	246,546
Недвижимость	159,351	165,825
Гостиничный бизнес	134,352	133,635
Инвестиции и финансы	113,961	122,744
Транспорт и связь	110,737	106,576
Энергетика	66,955	66,179
Пищевая промышленность	59,299	62,661
Сельское хозяйство	51,497	52,906
Машиностроение	41,786	43,935
Промышленное и прочее строительство	37,161	40,115
Производство строительных материалов	26,257	31,468
Добывающая промышленность и металлургия	12,148	11,577
Культура и искусство	5,306	4,945
Медицинская промышленность	4,635	4,239
Прочее	169,613	150,308
	<u>2,318,175</u>	<u>2,366,335</u>

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Ипотечные ссуды	236,896	247,478
Потребительские ссуды	126,776	133,108
Автокредиты	18,427	19,422
Прочие	49,164	52,322
	<u>431,263</u>	<u>452,330</u>

По состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. Группой были выданы ссуды заемщикам, указанным ниже, задолженность каждого из которых превышала 10% от суммы капитала Группы. Хотя ссуды, предоставленные в 2007 г. могут иметь задолженность перед Группой в 2008 г., только заемщики, превышающие 10% от суммы капитала Группы, представлены ниже.

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
ТОО «Кен-Сары»	72,791	69,714
Холдинг Алиби	44,714	48,327
Холдинг Visor Solution	-	43,122
	<u>117,505</u>	<u>161,163</u>

По состоянию на 31 марта 2008 г. значительная часть ссуд ((79.23%) (31 декабря 2007 г.: 78.42%) общего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. представлена следующим образом:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Акции российских компаний	11,339	10,717	-	-
Облигации казахстанских компаний	2,387	2,748	2,534	2,871
Акции казахстанских компаний	530	653	15,998	15,081
Акции казахстанских банков	483	698	419	676
Облигации казахстанских банков	323	392	669	805
Акции российских банков	79	75	499	480
Облигации российских компаний	380	376	-	-
Акции казахстанских компаний	-	-	614	636
	<u>15,521</u>	<u>15,659</u>	<u>20,733</u>	<u>20,549</u>

16. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	52,860	72,028
Корреспондентские счета организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	9	5
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный заем со сроком погашения в сентябре 2008 г., процентная ставка – 5.815%	72,189	72,834
Синдицированный заем со сроком погашения в декабре 2008 г., процентная ставка – 6.26%	24,910	33,147
Синдицированный заем со сроком погашения в декабре 2008 г., процентная ставка – 5.43%	13,278	13,235
Синдицированный заем со сроком погашения в декабре 2009 г., процентная ставка – 6.14%	36,920	36,255
Синдицированный заем со сроком погашения в феврале 2008 г., процентная ставка – 5.51%	-	54,838
Заем со сроком погашения в сентябре 2009 г.	10,804	4,143
Заем со сроком погашения в декабре 2014 г.	41,389	40,138
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	297,542	284,267
Вклады банков	28,453	34,780
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	3,811	77,761
	<u>582,165</u>	<u>723,431</u>

По состоянию на 31 марта 2008 г. ссуды и средства банков включали в себя начисленные процентные расходы, на сумму 5,139 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 5,272 млн. тенге).

По состоянию на 31 марта 2008 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 266,788 млн. тенге (90% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) (31 декабря 2007 г.: 247,667 млн. тенге (87.00% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений)) состояли из 45 (31 декабря 2007 г.: 45) банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, США, Швейцария, Кувейт, Люксембург, Корея, Казахстан, Австрия, Германия, Канада, Бельгия, Испания, Гонконг, ОАЭ и Китай. Сроки погашения данных ссуд составляют от 1 дня до 101 месяца (31 декабря 2007 г.: от 3 дней до 101 месяца). Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 2.3% до 12.04% (31 декабря 2007 г.: 2.33% до 10.16%).

По состоянию на 31 марта 2008 г. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 3,811 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 77,761 млн. тенге) со сроком погашения в апреле 2008 г. (31 декабря 2007 г.: в феврале 2008 г.).

По состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	1,786	1,700	843	802
Облигации казахстанских компаний	1,609	1,143	1,750	1,501
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	763	700	776	702
Облигации казахстанских банков	361	268	-	-
Облигации международных финансовых учреждений	-	-	75,749	72,501
Облигации российских компаний	-	-	2,064	1,489
Местные исполнительные органы Российской Федерации	-	-	504	547
Облигации российских банков	-	-	249	219
	<u>4,519</u>	<u>3,811</u>	<u>81,935</u>	<u>77,761</u>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2008 г. Группа размещала и привлекала денежные средства в разных валютах в банках на краткосрочной основе на сумму 192,418 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 301,892 млн. тенге).

17. 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 консолидированном бухгалтерском балансе.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценения всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же политику для контроля и управления кредитного риска в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных в балансе.

По состоянию на 31 марта 2008 г. резерв, созданный по условным обязательствам, составил 4,463 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 7,216 млн. тенге).

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

По состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 марта 2008 г. (не аудировано)		31 декабря 2007 г.	
	Номиналь- ная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)	Номиналь- ная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	99,112	99,112	94,582	94,582
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	68,432	12,033	90,510	15,253
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	11,278	11,278	10,382	10,382
Обязательства по займам, проданным АО «Казахстанская Ипотечная Компания» с правом регресса	113	113	114	114
	<u>178,935</u>	<u>122,536</u>	<u>195,588</u>	<u>120,331</u>

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 марта 2008 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 2,459 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 2,789 млн. тенге). Данные капитальные затраты относятся к приобретению имущества, включая строительство здания нового офиса.

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

22 апреля 2008 г. Банк приобрел 290,000 штук простых акций АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life», сумма сделки составила 290 млн. тенге. Доля Банка в капитале АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» не изменилась.

28 апреля 2008 г. Банк приобрел у Европейского Банка Реконструкции и Развития («ЕБРР») оставшуюся долю акций АО «СК «Казкоммерц-Полис» в размере 35% равную 53,486 простых акций, сумма сделки составила 1,630 млн. тенге. Доля Банка в капитале АО «СК «Казкоммерц-Полис» составила 100% после приобретения.

27 мая 2008 г. Банк приобрел оставшуюся долю в уставном капитале ООО КБ «Москоммерцбанк» в размере 47.89%, сумма сделки составила 5,484 млн. тенге. Доля Банка в уставном капитале ООО КБ «Москоммерцбанк» составила 100% после приобретения.

На момент составления данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, Банк не получил окончательных данных в отношении приобретений, описанных выше. Соответственно, полное раскрытие по приобретениям будет представлено в сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г.

19 мая 2008 г. АО «Казкоммерцбанк» приобрел в рамках реализации права преимущественной покупки 480,071 простых акций АО НПФ «ГРАНТУМ», сумма сделки составила 480 млн. тенге. Доля Банка в капитале АО НПФ «ГРАНТУМ» не изменилась, и составляет 80.01% от общего количества размещенных акций.

С 1 мая 2008 г. вступило в силу изменение в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 февраля 2000 г. №70 «О минимальном размере уставного капитала банков второго уровня». В связи с этим, 30 апреля 2008 г. на годовом Общем Собрании Акционеров, Банк увеличил сумму резервного капитала за счет нераспределенной прибыли прошлых лет с 41,744 млн. тенге до 44,600 млн. тенге.

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определены в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами по отношению к Банку, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном раскрытии. Детали операций между Группой и другими связанными операциями представлены ниже.

	31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Суды, предоставленные клиентам	1,028	2,474,285	895	2,506,698
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля или осуществляющим значительное влияние на деятельность компании	110		117	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	918		778	
Резерв на обесценение	102	156,110	33	140,363
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	67		17	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	35		16	
Инвестиции в зависимые компании	3,135	3,135	3,222	3,222
- зависимым компаниям	3,135		3,222	
Средства клиентов	4,870	887,695	5,495	895,083
-материнской компании	1,083		-	
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	34		1,087	
- зависимым компаниям	13		22	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	3,714		4,385	
- прочим связанным сторонам	26		1	
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	381	11,278	482	10,382
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	381		482	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	20	99,112	18	94,582
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	20		18	

Далее представлены суммы, возникшие при операциях со связанными сторонами, включенные в сжатый промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках, за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 и 2007 гг.:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)		За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	50	93,729	21	62,573
Процентные расходы	(110)	(45,918)	(68)	(35,642)
Операционные расходы	(76)	(8,365)	(76)	(6,076)
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	(76)	(4,293)	(76)	(3,273)
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты, прочим операциям и по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	(24)	(12,536)	352	(11,105)
Доля в прибыли зависимых компаний	(50)	(50)	27	27

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 и 2007 гг. представлено краткосрочным вознаграждением.

20. ИНФОРМАЦИЯ ПО 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 – предоставление прямых дебит услуг, 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.
- Прочее – предоставление страховых услуг и прочих операции.

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. Внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования отражены в результатах деятельности каждого сегмента. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслуживание частных клиентов (не аудировано) (млн. тенге)	Обслуживание корпоративных клиентов (не аудировано) (млн. тенге)	Инвести- ционная деятельность (не аудировано) (млн. тенге)	Прочие (не аудировано) (млн. тенге)	Нераспре- деленные суммы (не аудировано) (млн. тенге)	Элиминации (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	17,127	71,930	4,525	197	(50)	-	93,729
Внутренние процентные доходы	8,900	9,934	39,498	-	-	(58,332)	-
Внешние процентные расходы	(7,396)	(9,853)	(28,891)	-	222	-	(45,918)
Внутренние процентные расходы	(10,794)	(36,410)	(11,128)	-	-	58,332	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	7,837	35,601	4,004	197	172	-	47,811
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,621)	(15,335)	6,736	-	-	-	(15,220)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	1,216	20,266	10,740	197	172	-	32,591
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	7,642	(20)	-	-	7,622
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	265	420	(17,237)	(3)	(8)	-	(16,563)
Доходы по услугам и комиссии	2,039	2,094	834	-	-	-	4,967
Расходы по услугам и комиссии	(198)	(7)	(205)	(134)	(42)	-	(586)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	4	-	-	-	4
Дивиденды полученные	-	-	-	4	-	-	4
Прочие доходы	137	14	31	1,068	12	-	1,262
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	2,243	2,521	(8,931)	915	(38)	-	(3,290)
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	3,459	22,787	1,809	1,112	134	-	29,301
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(5,187)	(1,633)	(1,007)	(365)	(173)	-	(8,365)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ	(1,728)	21,154	802	747	(39)	-	20,936
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	-	2,731	(2,827)	(53)	-	-	(149)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	-	2,833	-	-	-	2,833
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	(50)	-	-	-	(50)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(1,728)	23,885	758	694	(39)	-	23,570
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	(7,058)	-	(7,058)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	(1,728)	23,885	758	694	(7,097)	-	16,512
Сегментные активы	431,263	1,886,911	562,067	10,578	948,223	(972,592)	2,866,450
Сегментные обязательства	298,527	589,168	1,625,563	4,360	906,326	(913,412)	2,510,532

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Прочие	Нераспределенные суммы	Элиминации	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.
	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	9,816	46,934	5,626	110	87	-	62,573
Внутренние процентные доходы	5,426	8,459	39,695	-	-	(53,580)	-
Внешние процентные расходы	(4,095)	(6,741)	(24,883)	1	76	-	(35,642)
Внутренние процентные расходы	(6,482)	(25,593)	(21,505)	-	-	53,580	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	4,665	23,059	(1,067)	111	163	-	26,931
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,433)	(7,065)	259	-	-	-	(9,239)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	2,232	15,994	(808)	111	163	-	17,692
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	4,734	(4)	-	-	4,730
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	188	(48)	(3,025)	14	(3)	-	(2,874)
Доходы по услугам и комиссии	1,716	2,599	802	-	-	-	5,117
Расходы по услугам и комиссии	(67)	(54)	(160)	(200)	(10)	-	(491)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	54	-	-	-	54
Дивиденды полученные	-	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы	5	63	-	1,031	9	-	1,108
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	1,842	2,560	2,405	841	(4)	-	7,644
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	4,074	18,554	1,597	952	159	-	25,336
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(3,091)	(2,499)	(274)	(200)	(12)	-	(6,076)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ	983	16,055	1,323	752	147	-	19,260
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	-	(14)	-	(298)	-	-	(312)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	(1,420)	(134)	-	-	-	(1,554)
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	27	-	-	-	27
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	983	14,621	1,216	454	147	-	17,421
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	(4,914)	-	(4,914)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	983	14,621	1,216	454	(4,767)	-	12,507
Сегментные активы и обязательства представлены на 31 декабря 2007 г.							
Сегментные активы	452,330	1,914,005	625,716	9,717	999,782	(1,004,318)	2,997,232
Сегментные обязательства	309,679	585,404	1,758,867	4,120	961,153	(971,706)	2,647,517

21. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Риск-менеджмент играет важную роль в деятельности Группы. Функции риск-менеджмента включают:

- Определение рисков: Система риск-менеджмента идентифицирует риски, которые Группа несет в ходе своей деятельности.
- Измерение рисков: Группа измеряет риски, используя различные методологии, которые включают анализ доходности от операции с учетом рисков, расчет возможной суммы убытка и использование специальных моделей. Модели измерения рисков пересматриваются на периодической основе для обеспечения адекватности и приемлемости используемых инструментов.
- Мониторинг рисков: Политики и процедуры Группы определяют процедуры по уменьшению и предотвращению рисков и устанавливают лимиты на различные операции. Такие процедуры и лимиты пересматриваются с периодичностью, определяемой внутренними документами Группы.
- Отчеты по рискам: Отчеты по рискам составляются в разрезе конкретного бизнеса Группы и на консолидированной основе. Такая информация периодически предоставляется руководству.

Группа управляет следующими видами рисков:

- кредитный риск;
- операционный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа приняла решение раскрывать географическую концентрацию, риск ликвидности и валютный риск по состоянию на 31 марта 2008 года. Группа предполагает, что данная информация будет полезной для пользователей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации. Оставшиеся примечания в политике управления рисками, которые включают кредитный риск, процентный риск и операционный риск незначительно отличаются от политики рисков Группы представленной в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

С 1 января 2008 г. Группа применила политику хеджирования как часть стратегии управления рисками. До этой даты, Группа предпочитала не определять экономическое хеджирование как отношения хеджирования. Группа определила валютные свопы и процентные свопы как инструменты хеджирования подверженности Группы различным видам валютных и процентных рисков. Информация о данных инструментах представлена в примечании 13.

Географическая концентрация

Соответствующие кредитные комитеты оценивают и контролируют влияние на деятельность Группы страновых рисков, а также рисков в законодательной и регулирующей сферах государств, в которых Группа имеет операции. Группа устанавливает лимиты на страновой риск для всех стран с рейтингом ниже А- в соответствии с классификацией Standard and Poor's.

Руководство Группы считает главным сегментом Республику Казахстан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена далее:

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 марта 2008 г. Всего
	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	145,538	9,842	14,617	423	170,420
Драгоценные металлы	-	-	758	-	758
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61,573	7,395	18,747	169	87,884
Ссуды и средства, предоставленные банкам	38,200	43,391	146,184	-	227,775
Ссуды, предоставленные клиентам	1,836,650	292,138	32,183	157,204	2,318,175
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,223	-	-	-	3,223
Инвестиции, удерживаемые до погашения	319	33	-	-	352
Инвестиции в зависимые компании	3,135	-	-	-	3,135
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	32,748	2,540	-	-	35,288
Прочие активы	11,291	3,706	1,853	185	17,035
ИТОГО АКТИВЫ	2,135,082	359,045	214,342	157,981	2,866,450
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	111,585	37,010	422,916	10,654	582,165
Средства клиентов	758,848	28,905	96,626	3,316	887,695
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,356	19	3,269	167	13,811
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	66,854	678,651	745	746,250
Прочие привлеченные средства	11,863	2	137,551	-	149,416
Прочие резервы	7,850	94	-	-	7,944
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30,109	29	-	-	30,138
Дивиденды к выплате	151	1	-	-	152
Прочие обязательства	10,234	1,758	1,843	59	13,894
Субординированный долг	29,549	-	79,656	-	109,205
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	970,545	134,672	1,420,512	14,941	2,540,670
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,164,537	224,373	(1,206,170)	143,040	

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	144,174	7,868	16,106	-	168,148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66,429	11,261	110,923	163	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	28,401	45,380	139,042	-	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	1,855,687	303,936	46,011	160,701	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317	58	-	-	375
Инвестиции в зависимые компании	3,222	-	-	-	3,222
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	31,974	2,285	-	-	34,259
Прочие активы	10,211	3,239	4,312	91	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	2,145,856	374,027	316,394	160,955	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	118,412	46,844	551,534	6,641	723,431
Средства клиентов	770,799	32,548	82,248	9,488	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,078	37	4,445	170	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	70,142	667,372	2,174	739,688
Прочие привлеченные средства	12,928	2	136,004	-	148,934
Прочие резервы	10,550	88	-	-	10,638
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	30,486	10	-	-	30,496
Дивиденды к выплате	-	2	-	-	2
Прочие обязательства	9,309	1,679	2,851	6	13,845
Субординированный долг	29,125	-	79,041	-	108,166
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	984,687	151,352	1,523,495	18,479	2,678,013
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,161,169	222,675	(1,207,101)	142,476	

Риск ликвидности

Риск ликвидности относится к доступности достаточных средств для выполнения обязательств по снятию с депозитов или прочих финансовых обязательств Группы, связанных с финансовыми инструментами в момент, когда по ним наступает срок выплат, в результате снижения возможностей Группы по привлечению соответствующего фондирования.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, подготовленным Департаментом Финансового Контроля, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством посредством операции на денежных рынках и размещение свободных средств в ликвидные ценные бумаги в пределах лимитов, установленных КУАП.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную оценку ожидаемых будущих поступлений и оттоков от операций с клиентами и банковских операций, что является частью процесса управления активами и пассивами.

Также Группа обеспечивает соответствие ликвидности Группы требованиям, установленным регуляторным органом, такие как коэффициенты текущей и краткосрочной ликвидности, а также лимиты валютной ликвидности. Вышеуказанные требования, предъявляются регуляторными органами, и являются, по мнению Группы, жесткими мерами, которые обеспечивают достаточный уровень ликвидности.

Нижеприведенные таблицы отображают методы руководства по контролю ликвидности и процентных ставок. Таблица основана на сроках до погашения или договорной установке цен финансовых инструментов.

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (не)	31 марта 2008 г. (не)
	аудировано) (млн. тенге)	аудировано) (млн. тенге)	аудировано) (млн. тенге)	аудировано) (млн. тенге)	аудировано) (млн. тенге)	аудировано) (млн. тенге)	аудировано) (млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44,554	4,059	1,371	22,183	-	-	72,167
Ссуды и средства, предоставленные банкам	168,258	28,855	21,387	7,204	1,225	-	226,929
Ссуды, предоставленные клиентам	95,989	121,976	337,481	932,446	752,525	-	2,240,417
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	89	2	395	1,430	1,113	-	3,029
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	33	-	104	208	-	345
Всего активы, по которым начисляются проценты	308,890	154,925	360,634	963,367	755,071	-	2,542,887
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	170,420	-	-	-	-	-	170,420
Драгоценные металлы	758	-	-	-	-	-	758
Долевые ценные бумаги	-	-	-	-	-	14,975	14,975
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	3,135	3,135
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	35,288	35,288
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	40,740	22,598	11,747	3,835	627	-	79,547
Прочие активы	3,079	6,648	5,926	1,382	-	-	17,035
ИТОГО АКТИВЫ	523,887	184,171	378,307	968,584	755,698	55,803	2,866,450

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (не аудировано)	31 марта 2008 г. Всего (не аудировано)
	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)	(не аудировано) (млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	122,672	68,255	208,145	154,554	23,399	-	577,025
Средства клиентов	329,301	178,135	150,637	212,476	2,373	-	872,922
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,901	37,439	9,885	281,724	401,047	-	732,996
Прочие привлеченные средства	-	-	8,210	36,549	104,116	-	148,875
Субординированный заем	-	-	-	3,308	103,670	-	106,978
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	454,874	283,829	376,877	688,611	634,605	-	2,438,796
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74	5,833	101	-	7,803	-	13,811
Прочие резервы	1,146	502	1,715	1,100	-	3,481	7,944
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2,783	1,533	3,845	13,216	8,761	-	30,138
Дивиденды к выплате	-	-	152	-	-	-	152
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	8,111	6,573	3,428	15,289	2,534	-	35,935
Прочие обязательства	3,477	2,946	7,041	430	-	-	13,894
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	470,465	301,216	393,159	718,646	653,703	3,481	2,540,670
Разница между активами и обязательствами	53,422	(117,045)	(14,852)	249,938	101,995		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(145,984)	(128,904)	(16,243)	274,756	120,466		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(145,984)	(274,888)	(291,131)	(16,375)	104,091		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5.09%)	(9.59%)	(10.16%)	(0.57%)	3.63%		
Условные обязательства и обязательства по предоставлению займов	843	48,992	82,489	36,298	-	5,850	174,472

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,459	129,347	31,817	-	-	-	171,623
Ссуды и средства, предоставленные банкам	158,420	26,415	6,918	18,572	1,171	-	211,496
Ссуды, предоставленные клиентам	121,342	160,508	449,367	858,742	709,549	-	2,299,508
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3	179	1,535	1,147	-	2,864
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	24	34	104	208	-	370
Всего активы, по которым начисляются проценты	290,221	316,297	488,315	878,953	712,075	-	2,685,861
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	168,148	-	-	-	-	-	168,148
Долевые ценные бумаги	-	-	-	-	-	15,647	15,647
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	3,222	3,222
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	34,259	34,259
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	34,229	19,371	10,687	5,219	331	-	69,837
Прочие активы	3,012	8,143	5,125	1,573	-	-	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	495,610	343,811	504,127	885,745	712,406	55,533	2,997,232

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	141,216	160,676	230,012	166,715	19,540	-	718,159
Средства клиентов	320,227	127,509	203,474	225,057	2,300	-	878,567
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,964	11,060	35,288	280,996	389,255	-	718,563
Прочие привлеченные средства	-	585	-	43,231	104,498	-	148,314
Субординированный заем	-	-	-	3,293	103,080	-	106,373
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	463,407	299,830	468,774	719,292	618,673	-	2,569,976
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	331	7,399	-	-	-	-	7,730
Прочие резервы	950	3,022	1,770	1,471	3	3,422	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2,339	1,362	8,651	10,251	7,893	-	30,496
Дивиденды к выплате	-	2	-	-	-	-	2
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	7,111	20,614	14,321	1,445	1,835	-	45,326
Прочие обязательства	10,415	1,601	1,717	112	-	-	13,845
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	484,553	333,830	495,233	732,571	628,404	3,422	2,678,013
Разница между активами и обязательствами	11,057	9,981	8,894	153,174	84,002		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(173,186)	16,467	19,541	159,661	93,402		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(173,186)	(156,719)	(137,178)	22,483	115,885		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5.78%)	(5.23%)	(4.58%)	0.75%	3.87%		
Условные обязательства и обязательства по предоставлению займов	208	66,057	69,709	45,883	-	6,515	188,372

Таблицы включают даты погашения для финансовых активов и обязательств, в момент когда по ним наступает срок погашения. 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 понимает значимость 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. Для управления деятельностью Группа не использует информацию о не дисконтированных контрактных погашениях.

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 иностранных валют к национальной валюте. Департамент Казначейства осуществляет ежедневный мониторинг за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям регулирующего органа.

По состоянию на 31 марта 2008 г. подверженность Группы валютному риску представлена в таблице ниже:

	Тенге (не аудировано) (млн. тенге)	Доллар США (не аудировано) (млн. тенге)	Евро (не аудировано) (млн. тенге)	Российский рубль (не аудировано) (млн. тенге)	Прочая валюта (не аудировано) (млн. тенге)	31 марта 2008 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	40,619	58,172	3,488	6,826	61,315	170,420
Драгоценные металлы					758	758
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой цене через прибыли или убытки	55,292	16,490	1,477	13,567	1,058	87,884
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12,606	147,329	57,237	4,697	5,906	227,775
Ссуды, предоставленные клиентам	897,110	1,319,837	24,282	75,899	1,047	2,318,175
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,223	-	-	-	-	3,223
Инвестиции, удерживаемые до погашения	319	-	-	-	33	352
Инвестиции в зависимые и прочие компании	3,135	-	-	-	-	3,135
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	32,749	-	-	2,410	129	35,288
Прочие активы	10,802	2,394	435	3,370	34	17,035
ИТОГО АКТИВЫ	1,058,260	1,544,222	86,919	106,769	70,280	2,866,450
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	22,830	453,240	24,267	3,118	78,710	582,165
Средства клиентов	464,257	362,312	34,008	25,830	1,288	887,695
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой цене через прибыли или убытки	9,903	3,889	-	9	10	13,811
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	370,603	199,344	52,391	123,912	746,250
Прочие привлеченные средства	18,326	131,090	-	-	-	149,416
Резервы	5,095	1,884	862	91	12	7,944
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	30,109	-	-	18	11	30,138
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	151	-	-	-	1	152
Прочие обязательства	9,654	2,149	189	1,727	175	13,894
Субординированный долг	29,024	80,181	-	-	-	109,205
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	589,349	1,405,348	258,670	83,184	204,119	2,540,670
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	468,911	138,874	(171,751)	23,585	(133,839)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 марта 2008 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге (не аудировано) (млн. тенге)	Доллар США (не аудировано) (млн. тенге)	Евро (не аудировано) (млн. тенге)	Российский рубль (не аудировано) (млн. тенге)	Прочая валюта (не аудировано) (млн. тенге)	31 марта 2008 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(166,750)	(280,026)	(2,815)	(3,488)	(1,819)	(454,898)
Требования по форвардным сделкам	35,019	128,732	175,002	8,889	143,094	490,736
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(131,731)	(151,294)	172,187	5,401	141,275	

По состоянию на 31 декабря 2007 г. подверженность Группы валютному риску представлена в таблице ниже:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	57,840	46,588	3,465	6,171	54,084	168,148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,371	97,047	8,445	17,896	6,017	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12,968	125,370	56,086	11,527	6,872	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	891,041	1,369,863	24,955	79,548	928	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317	-	-	-	58	375
Инвестиции в зависимые компании	3,222	-	-	-	-	3,222
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	31,974	-	-	2,146	139	34,259
Прочие активы	9,568	3,791	1,555	2,318	621	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	1,071,742	1,642,659	94,506	119,606	68,719	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	31,993	576,394	22,682	14,721	77,641	723,431
Средства клиентов	542,353	290,241	33,372	27,808	1,309	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,831	4,861	-	25	13	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	363,358	194,526	57,120	124,684	739,688
Прочие привлеченные средства	18,929	130,005	-	-	-	148,934
Прочие резервы	7,235	2,528	804	60	11	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30,486	-	-	-	10	30,496
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	2	2
Прочие обязательства	8,934	1,389	1,149	1,670	703	13,845
Субординированный долг	28,929	79,237	-	-	-	108,166
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	671,690	1,448,013	252,533	101,404	204,373	2,678,013
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	400,052	194,646	(158,027)	18,202	(135,654)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(200,473)	(312,485)	(1,240)	(6,992)	(605)	(521,795)
Требования по форвардным сделкам	70,626	159,739	160,870	14,846	140,394	546,475
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(129,847)	(152,746)	159,630	7,854	139,789	

22. КОРРЕКТИРОВКА ПРИБЫЛИ НА АКЦИЮ

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г., пересмотрен в связи с ошибками, обнаруженными после выпуска консолидированной финансовой отчетности. Согласно казахстанскому законодательству «Об Акционерных Обществах», дивиденды по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Обновленный расчет прибыли на акцию отражает дополнительные дивиденды, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акций в случае распределения всей прибыли.

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (Первоначально отражено)	31 марта 2007 г. (не аудировано) (Пересмотрено)
Базовой и разводненная прибыль на акцию		
Чистая прибыль за три месяца, относящаяся к акционерам материнского Банка	12,000	12,000
За минусом дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	-	(2,017)
Чистая прибыль за три месяца, относящаяся к акционерам простых акций материнского Банка согласно консолидированному отчету о прибылях и убытках	12,000	9,983
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	574,830,364	574,830,364
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>20.87</u>	<u>17.37</u>

23. КОРРЕКТИРОВКА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Согласно банковскому законодательству стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, определенные остатки денежных средств представляют собой минимальные резервные депозиты. Несмотря на то, что Группа имеет доступ к данным остаткам и их использование не ограничено, Группа изменила учетную политику и исключила эти остатки из денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа полагает, что данное представление лучше отражает намеренную цель законодательства. Группа пересмотрела сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. для соответствия с данным изменением в учетной политике.

В дополнение, Группа выявила ошибку в расчете изменений в чистом изменении начисленных процентных доходов и расходов и в нереализованном убытке от курсовой разницы в отчете о движении денег. Таким образом, Группа также пересматривает сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денег за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. для исправления данной ошибки.

Эффект пересмотра представлен в данной таблице:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) Первоначаль- но отражено (млн. тенге)	31 марта 2007 г. (не аудировано) Пересмотрено (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Корректировки на:		
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов	15,317	(2,776)
Нереализованный убыток от курсовой разницы	2,322	4,292
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	40,424	24,301
Изменение операционных активов и обязательств		
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан	(2,803)	51,294
Обязательные резервы в Национальном Банке Кыргызской Республики	-	16
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69,067	62,247
Ссуды и средства, предоставленные банкам	70,692	62,614
Ссуды, предоставленные клиентам	(146,017)	(185,989)
Прочие активы	3,211	2,270
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Ссуды и средства банков	(184,422)	(173,148)
Средства клиентов	11,703	64,999
Прочие обязательства	(1,274)	413
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(132,258)	(83,822)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(134,428)	(85,992)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг	214,944	221,427
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	213,653	220,136
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	75,591	130,510
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	114,215	59,403
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>	409	(309)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	190,215	189,604