

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Холдинговая Группа «АЛМЭКС»

### Отчет по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Холдинговая Группа «АЛМЭКС» и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Аудит консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другими аудиторами, аудиторский отчет которых датирован 10 сентября 2007 года и содержит безусловно-положительное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

### Ответственность аудитора

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

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

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

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, и результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на осуществление аудиторской  
деятельности в Республике Казахстан  
номер 0000015, тип МФЮ - 2, выданная  
Министерством финансов Республики Казахстан  
13 сентября 2006 года

Нурлан Бекенов  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационный сертификат №0082  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»


21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан

# АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»


## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	255,298	127,817
Обязательные резервы	6	87,268	55,106
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	48,073	52,250
Средства в кредитных учреждениях	8	3,398	2,049
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	107,892	123,347
Займы клиентам	10	1,040,273	596,216
Основные средства	11	23,004	16,617
Нематериальные активы		3,931	1,538
Страховые активы		3,886	5,626
Прочие активы	12	24,364	12,138
		<u>1,597,387</u>	<u>992,704</u>
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		<u>762</u>	<u>881</u>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<u><b>1,598,149</b></u>	<u><b>993,585</b></u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	13, 31	932,338	529,169
Средства кредитных учреждений	14	247,452	118,719
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2,851	10
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	224,886	140,918
Резервы	16	1,885	3,021
Отсроченное налоговое обязательство	17	3,897	1,798
Страховые обязательства		7,389	7,535
Прочие обязательства	18	9,526	6,815
		<u>1,430,224</u>	<u>807,985</u>
Обязательства, напрямую связанные с активами, классифицируемыми как предназначенные для продажи		<u>245</u>	<u>1,067</u>
<b>Итого обязательств</b>		<u><b>1,430,469</b></u>	<u><b>809,052</b></u>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал		130	130
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		<u>103,196</u>	<u>130,494</u>
		103,326	130,624
Доля меньшинства		<u>64,354</u>	<u>53,909</u>
<b>Итого капитала</b>		<u><b>167,680</b></u>	<u><b>184,533</b></u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА</b>		<u><b>1,598,149</b></u>	<u><b>993,585</b></u>

От имени Правления Компании:

  
Сыдыкжанов К.А.  
Председатель Правления

21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Акбарова И.В.  
Главный бухгалтер

21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.




# АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

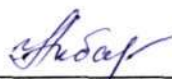
## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
<b>ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Процентные доходы	20	132,566	80,435
Процентные расходы	20	(59,953)	(34,299)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ</b>		<b>72,613</b>	<b>46,136</b>
Создание резервов на обесценение	16	(22,184)	(8,331)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>50,429</b>	<b>37,805</b>
Доходы по услугам и комиссии	21	25,428	22,080
Расходы по услугам и комиссии	21	(1,255)	(1,500)
<b>Чистые доходы по услугам и комиссии</b>		<b>24,173</b>	<b>20,580</b>
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	3,357	78,272
Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		1,089	202
Доход/(убыток) от продажи дочерних компаний		259	(155)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	23	3,181	3,013
Доходы от страховой деятельности	24	5,920	3,251
Доля в прибыли ассоциированных компаний		1	4
Прочие доходы		1,585	970
<b>ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>15,392</b>	<b>85,557</b>
Операционные расходы	25	(38,383)	(29,304)
Восстановление/(создание) резервов	16	986	(752)
Чистые убытки по беспроцентным займам		-	(2,385)
Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования		(2,152)	(745)
<b>НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ</b>		<b>(39,549)</b>	<b>(33,186)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>50,445</b>	<b>110,756</b>
Расходы по налогу на прибыль	17	(10,892)	(7,871)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>39,553</b>	<b>102,885</b>
<b>ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>(301)</b>	<b>75</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>39,252</b>	<b>102,960</b>
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		26,286	87,109
Доле меньшинства		12,966	15,851
		<b>39,252</b>	<b>102,960</b>

От имени Правления Компании:

  
Сатбаев К.А.  
Председатель Правления

21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Акбарова И.В.  
Главный бухгалтер

21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА  
(в миллионах казахстанских тенге)**

	Уставный капитал	Фонд курсовых разниц*	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль*	Итого	Доля меньшинства	Итого капитала
31 декабря 2006 года	130	-	(264)	182	130,576	130,624	53,909	184,533
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	78	-	8	-	86	-	86
Прибыль по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в размере ноль тенге	-	-	1,099	-	-	1,099	-	1,099
Чистая прибыль, признанная напрямую в капитале	-	78	1,099	8	-	1,185	-	1,185
Переводы (за вычетом любых соответствующих налогов):	-	-	(1,089)	-	-	(1,089)	-	(1,089)
Доходы, переведенные в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	26,286	26,286	12,966	39,252
Чистая прибыль	-	-	-	-	26,286	26,382	12,966	39,348
Итого признанные прибыли и убытки	-	78	10	8	-	26,382	(1,579)	(1,579)
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	(53,680)	(53,680)	(929)	(54,609)
Дивиденды – простые акции	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Изменения в доле меньшинства	-	-	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2007 года	130	78	(254)	190	103,182	103,326	64,354	167,680

**АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

(в миллионах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Фонд курсовых разниц*	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в размере ноль тенге	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль*	Итого	Доля меньшинства	Итого капитала
31 декабря 2005 года	130	-	(243)	182	43,467	43,536	23,338	66,874	
Прибыль по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в размере ноль тенге	-	-	181	-	-	181	-	181	
Чистая прибыль, признанная напрямую в капитале	-	-	181	-	-	181	-	181	
Переводы (за вычетом любых соответствующих налогов):	-	-	-	-	-	-	-	-	
Доходы, переведенные в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(202)	-	-	(202)	(48)	(250)	
Чистая прибыль	-	-	-	-	87,109	87,109	15,851	102,960	
Итого признанные прибыли и убытки	-	-	(21)	-	87,109	87,088	15,803	102,891	
Приобретение дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	174	174	
Дивиденды – простые акции	-	-	-	-	-	-	(1,649)	(1,649)	
Выпуск привилегированных акций	-	-	-	-	-	-	919	919	
Изменения в доле меньшинства	-	-	-	-	-	-	15,538	15,538	
Продажа дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)	
31 декабря 2006 года	130	-	(264)	182	130,576	130,624	53,909	184,533	

\* Данные суммы включены в статью Нераспределенная прибыль и прочие резервы в консолидированном бухгалтерском балансе.

**От имени Правления Компании:**  
  
**Сатылжанов К.А.**  
 Председатель Правления  
 21 июля 2008 года  
 г. Алматы, Казахстан

  
**Акбарова И.В.**  
 Главный бухгалтер  
 21 июля 2008 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10 - 66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		50,445	110,756
Корректировки на:			
Создание резервов на обесценение (Восстановление)/создание резервов	16	22,184	8,331
Износ и амортизацию	16	(986)	752
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	25	3,391	2,474
Страховые выплаты		(91)	(277)
Изменение в резерве незаработанной премии		2,152	745
Чистая (прибыль)/убыток по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		650	-
Нереализованный убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой		(3,357)	193
Прочее		519	(366)
		-	155
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		74,907	122,763
Изменение операционных активов и обязательств: (Увеличение)/ уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы		(32,639)	(48,471)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6,592	(2,720)
Средства в кредитных учреждениях		(1,429)	1,377
Займы клиентам		(483,741)	(197,675)
Страховые активы		(1,062)	(3,377)
Прочие активы		(1,182)	(6,411)
Увеличение /( уменьшение) в операционных обязательствах:			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,841	10
Средства клиентов		415,656	213,365
Средства кредитных учреждений		134,867	10,400
Страховые обязательства		(146)	4,150
Прочие обязательства		2,852	3,029
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		117,516	96,440
Налог на прибыль уплаченный		(9,013)	(6,519)
		<u>108,503</u>	<u>89,921</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		-	(600)
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы		(24,227)	(8,561)
Поступления от продажи основных средств		711	1,408
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		105,668	1,634
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(90,256)	(110,408)
		<u>(8,104)</u>	<u>(116,527)</u>
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			



**АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**  
(в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от выпуска простых акций		-	919
Поступления от миноритарных акционеров		(13)	15,538
Дивиденды выплаченные		(56,188)	(1,649)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		118,467	86,496
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(29,058)	(2,347)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		<u>33,208</u>	<u>98,957</u>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		<u>(6,126)</u>	<u>(1,680)</u>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		127,481	70,671
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		<u>127,817</u>	<u>57,146</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	<u>255,298</u>	<u>127,817</u>
<b>ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:</b>			
Проценты полученные		103,762	76,070
Проценты уплаченные		68,366	27,791

От имени Правления Компании:

  
Сатылганов К.А.  
Председатель Правления  
21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10 - 66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

  
Акбарова М.В.  
Главный бухгалтер  
21 июля 2008 года  
г. Алматы, Казахстан