

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 организаций (далее совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

DELOITTE LLP



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ-2, выдана 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 мая 2010 года
г. Алматы, Казахстан

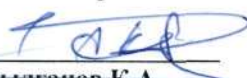
АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в миллионах тенге)


	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	480,622	161,091
Обязательные резервы	6	25,949	30,825
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 33	8,528	14,987
Средства в кредитных учреждениях	8	56,101	10,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9, 33	201,536	135,801
Инвестиции, удерживаемые о погашения	10, 33	17,243	8,738
Займы клиентам	11, 33	1,133,235	1,188,280
Основные средства	12	66,821	61,031
Нематериальные активы	13	4,288	3,249
Страховые активы	14	4,945	4,417
Прочие активы	15	33,651	38,883
ИТОГО АКТИВОВ		2,032,919	1,657,659
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	16, 33	1,271,519	864,961
Средства кредитных учреждений	17, 33	172,706	289,608
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	3,201	6,048
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	263,893	262,991
Резервы	19	4,433	2,889
Отсроченное налоговое обязательство	20	6,194	8,854
Страховые обязательства	14	9,586	8,618
Прочие обязательства	21	8,141	14,035
Итого обязательств		1,739,673	1,458,004
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		130	130
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		160,659	130,652
		160,789	130,782
Доля миноритарных акционеров		132,457	68,873
Итого капитала		293,246	199,655
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		2,032,919	1,657,659

От имени Правления Компании


Сатылганов К.А.
Председатель Правления



21 мая 2010 года
г. Алматы, Казахстан


Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

21 мая 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-79 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

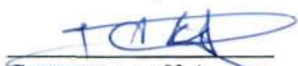
АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА


(в миллионах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	23, 33	199,009	192,660
Процентные расходы	23, 33	(103,293)	(100,753)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ	23	95,716	91,907
Создание резервов на обесценение	19	(83,513)	(60,015)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		12,203	31,892
Доходы по услугам и комиссии	24	39,714	27,208
Расходы по услугам и комиссии	24	(2,156)	(1,681)
Чистые доходы по услугам и комиссии		37,558	25,527
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25, 33	1,400	(9,653)
Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		109	659
Чистый доход от погашения и выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		1,120	2,439
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	26	11,884	11,753
Доходы от страховой деятельности	27	8,803	9,198
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		14	(2)
Прочие доходы		1,882	2,505
ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		25,212	16,899
Операционные расходы	28	(44,840)	(44,995)
Создание резервов	19	(1,223)	(987)
Чистые убытки от управления пенсионными активами			(7,209)
Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования		(4,100)	(4,951)
НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ		(50,163)	(58,142)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		24,810	16,176
Расходы по налогу на прибыль	20	(3,275)	(1,641)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		21,535	14,535
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		16,235	10,016
Доле миноритарных акционеров		5,300	4,519
		21,535	14,535

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

21 мая 2010 года
г. Алматы, Казахстан

21 мая 2010 года

Примечания на страницах 11 – 79 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

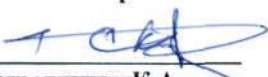
АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в миллионах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Чистая прибыль	21,535	14,535
Прочий совокупный (убыток)/доход		
Прибыль/(убыток) по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	687	(322)
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(109)	(659)
(Убыток)/прибыль по переоценке основных средств, за вычетом налога	(3,459)	18,378
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности	1,546	43
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год	(1,135)	17,440
Итого совокупный доход за год	20,200	31,975
Относящийся к:		
Простым акционерам	13,335	27,456
Доле миноритарных акционеров	6,865	4,519
	20,200	31,975

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления
21 мая 2010 года




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер
21 мая 2010 года

г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11 - 79 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в миллионах тенге)

	Уставный капитал	Фонд курсовых разниц*	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль*	Итого	Доля миноритарных акционеров	Итого капитала
31 декабря 2008 года	130	121	(1,235)	18,257	113,509	130,782	68,873	199,655
Чистая прибыль	- ¹	-	-	-	16,236	16,236	5,299	21,535
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	578	(3,478)	-	(2,900)	1,565	(1,335)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	578	(3,478)	16,236	13,336	6,864	20,200
Выпуск простых акций	-	-	-	-	16,671	16,671	17,076	33,747
Выпуск привилегированных акций	-	-	-	-	-	-	44,416	44,416
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	(1,679)	(1,679)
Списание резерва переоценки основных средств в результате износа и выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
ранее переоцененных основных средств	-	-	-	783	(783)	-	-	-
Изменения в доле миноритарных акционеров по чистым активам	-	-	-	-	-	-	(3,093)	(3,093)
31 декабря 2009 года	130	121	(657)	15,562	145,633	160,789	132,457	293,246

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в миллионах тенге)

	Уставный капитал	Простые акции	Фонд курсовых разниц*	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг имеющихся налнчнн для продажи	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль*	Итого	Доля миноритарных акционеров	Итого капитала
31 декабря 2007 года	130	-	78	(254)	190	103.182	103.326	64.354	167.680
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	10.016	10.016	4.519	14.535
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	43	(981)	18.378	-	17.440	-	17.440
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	43	(981)	18.378	10.016	27.456	4.519	31.975
Списание резерва переоценки основных средств в результате износа и выбытия ранее переоцененных основных средств	-	-	-	-	(311)	311	-	-	-
31 декабря 2008 года	130	-	121	(1.235)	18.257	113.509	130.782	68.873	199.655

* Данные суммы включены в статью Нераспределенная прибыль и прочие резервы в консолидированном отчете о финансовом положении.

От имени Правления Компании:

Сатылганов К.А.

Председатель Правления



(Signature)

Акбарова И.В.

Главный бухгалтер

21 мая 2010 года

г. Алматы, Казахстан

21 мая 2010 года

г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11 - 79 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в миллионах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		24,810	16,176
Корректировки:			
Создание резервов на обесценение	19	83,513	60,015
Убытки, понесенные от операций с пенсионными активами		-	7,209
Создание резервов	19	1,223	987
Износ и амортизация	28	5,979	5,117
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		125	175
Понесенные страховые выплаты, за минусом доли перестраховщика		4,100	4,951
Чистое изменение резерва незаработанной премии		(243)	143
Доля в доходе ассоциированной компании		(14)	
Корректировка справедливой стоимости, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		(1,811)	2,280
Чистая прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		(1,120)	(2,439)
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		1,527	3,520
Прочее		1,176	(623)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		119,265	97,511
Изменение операционных активов и обязательств:			
(Увеличение)/ уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы		4,876	52,092
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		11,333	23,964
Средства в кредитных учреждениях		(45,744)	(5,945)
Займы клиентам		55,045	(206,681)
Страховые активы		(528)	(674)
Прочие активы		4,193	(5,711)
Увеличение /(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2,997)	3,196
Средства клиентов		266,056	(65,600)
Средства кредитных учреждений		(116,901)	41,837
Страховые обязательства		968	(3,722)
Прочие обязательства		(3,558)	(9,277)
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		292,008	(79,010)
Налог на прибыль уплаченный		(3,826)	(10,306)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		288,182	(89,316)

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах тенге)

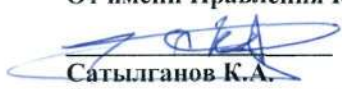
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы	(9,155)	(15,590)
Поступления от продажи основных средств	148	146
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(270,522)	151,872
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	217,095	(174,879)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(21,769)	(6,826)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(84,203)	(45,277)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от выпуска привилегированных акций	81,766	-
Дивиденды выплаченные	(1,679)	-
Поступления от погашения и выкупа долговых ценных бумаг	14,161	64,924
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	(53,224)	(23,122)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	41,024	41,802
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	74,528	(1,416)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	319,531	(94,207)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5 161,091	255,298
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5 480,622	161,091

В течение 2008 года, в соответствии с поправками, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («МСБУ») к Международному стандарту бухгалтерского учета («МСБУ») 39, Группа переклассифицировала свои финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения. Эффект от переклассификации раскрыт в Примечаниях 9 и 10 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 95,586 млн. тенге и 143,904 млн. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 105,865 млн. тенге и 151,403 млн. тенге, соответственно.


От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления

21 мая 2010 года

г. Алматы, Казахстан




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

21 мая 2010 года

г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11 - 79 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.