

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 дочернего предприятия (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудитов. Мы провели аудиты в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, 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, в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, вследствие недобросовестных действий 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 выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера 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 во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 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
от 13 июня 1994 года
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

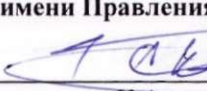
АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в миллионах тенге)

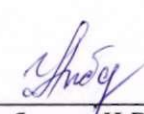
	Приме- чания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	392,898	480,622	161,091
Обязательные резервы	7	27,284	25,949	30,825
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8, 34	21,398	8,528	14,987
Средства в кредитных учреждениях	9	20,123	56,101	10,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10, 34	281,294	201,536	135,801
Инвестиции, удерживаемые о погашения	11, 34	174,484	17,243	8,738
Займы клиентам	12, 34	1,089,273	1,133,235	1,188,280
Основные средства	13	68,112	66,821	61,031
Нематериальные активы	14	2,751	4,288	3,249
Страховые активы	15	9,274	4,945	4,417
Прочие активы	16	32,602	33,651	38,883
ИТОГО АКТИВОВ		2,119,493	2,032,919	1,657,659
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	17, 34	1,411,182	1,271,519	864,961
Средства кредитных учреждений	18, 34	71,403	172,706	289,608
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	2,910	3,201	6,048
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	252,167	263,893	262,991
Резервы	20	3,861	4,433	2,889
Отсроченное налоговое обязательство	21	11,311	6,194	8,854
Страховые обязательства	15	15,664	9,586	8,618
Прочие обязательства	22	10,016	8,141	14,035
Итого обязательств		1,778,514	1,739,673	1,458,004
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		130	130	130
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		200,949	160,659	130,652
		201,079	160,789	130,782
Доля миноритарных акционеров		139,900	132,457	68,873
Итого капитала		340,979	293,246	199,655
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		2,119,493	2,032,919	1,657,659

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

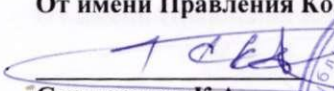
АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в миллионах тенге)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	24, 34	179,025	199,009
Процентные расходы	24, 34	(86,379)	(103,293)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ	24	92,646	95,716
Создание резервов на обесценение	20	(48,428)	(83,513)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		44,218	12,203
Доходы по услугам и комиссии	25	35,193	39,714
Расходы по услугам и комиссии	25	(5,221)	(4,937)
Чистые доходы по услугам и комиссии		29,972	34,777
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26, 34	17,096	1,400
Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		591	109
Чистый (убыток)/доход от погашения и выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		(236)	1,120
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	27	7,385	11,884
Доходы от страховой деятельности	28	11,994	8,803
Доля в прибыли ассоциированных компаний		9	14
Прочие доходы		2,090	1,882
ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		38,929	25,212
Операционные расходы	29	(45,623)	(42,059)
Восстановление/(создание) резервов	20	628	(1,223)
Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования		(7,393)	(4,100)
НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ		(52,388)	(47,382)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		60,731	24,810
Расходы по налогу на прибыль	21	(11,776)	(3,275)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		48,955	21,535
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		37,011	16,235
Доле миноритарных акционеров		11,944	5,300
		48,955	21,535

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

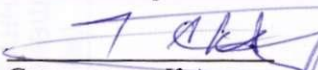
Примечания на страницах 11-82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в миллионах тенге)

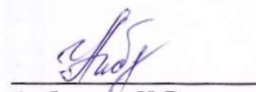
	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль	48,955	21,535
Прочий совокупный доход /(убыток):		
Прибыль по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3,060	687
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(591)	(109)
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переведенный в отчет о прибылях и убытках	810	-
Прибыль/(убыток) по переоценке основных средств, за вычетом налога	-	(3,459)
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности	-	1,546
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	3,279	(1,335)
Итого совокупный доход за год	52,234	20,200
Относящийся к:		
Простым акционерам	40,290	13,335
Доле миноритарных акционеров	11,944	6,865
	52,234	20,200

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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
	Простые акции							
31 декабря 2009 года	130	121	(657)	15,562	145,633	160,789	132,457	293,246
Чистая прибыль	-	-	-	-	37,011	37,011	11,944	48,955
Прочий совокупный доход	-	-	3,279	-	-	3,279	-	3,279
Итого совокупный доход	-	-	3,279	-	37,011	40,290	11,944	52,234
Дивиденды – простые акции	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	(4,494)	(4,494)
Списание резерва переоценки основных средств в результате износа и выбытия ранее переоцененных основных средств	-	-	-	(743)	743	-	-	-
Изменения в доле миноритарных акционеров по чистым активам	-	-	-	-	-	-	62	62
31 декабря 2010 года	130	121	2,622	14,819	183,387	201,079	139,900	340,979

Данные о составе и движении капитала, резервов, прибыли и убытков, полученных в результате деятельности АО «Холдинговая группа «Алмэкс» за период с 31 декабря 2009 года по 31 декабря 2010 года.

Об утверждении Отчета об изменениях в капитале:

С.С. Садырбаев К.А.
Президент АО «Холдинговая группа «Алмэкс»

А.А. Ахметов И.В.
Генеральный директор

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечание: на страницах 11-62 находится подробная часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

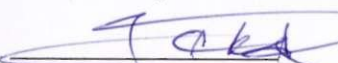
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в миллионах тенге)

	Уставный капитал Простые акции	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	-	-	-	-	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

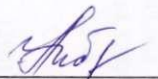
Данные суммы включены в статью Нераспределенная прибыль и прочие резервы в консолидированном отчете о финансовом положении.

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в миллионах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		60,731	24,810
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение (Восстановление)/формирование резервов	20	48,428	83,513
Износ и амортизация	20	(628)	1,223
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	29	6,648	5,979
Понесенные страховые выплаты, за минусом доли перестраховщика		85	125
Чистое изменение резерва незаработанной премии		8,077	4,100
Доля в доходе ассоциированной компании		258	(243)
Корректировка справедливой стоимости, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		(9)	(14)
Чистая прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		(11,762)	(1,811)
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		5,221	(1,120)
Прочее		738	1,527
		(497)	1,176
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		117,290	119,265
Изменение операционных активов и обязательств: (Увеличение)/ уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы		(1,335)	4,876
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,478	11,333
Средства в кредитных учреждениях		35,977	(45,744)
Займы клиентам		43,961	55,045
Страховые активы		(4,329)	(528)
Прочие активы		2,566	4,193
Увеличение /(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(290)	(2,997)
Средства клиентов		67,668	266,056
Средства кредитных учреждений		(101,303)	(116,901)
Страховые обязательства		6,078	968
Прочие обязательства		5,844	(3,558)
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		174,605	292,008
Налог на прибыль уплаченный		(2,325)	(3,826)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		172,280	288,182

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в миллионах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы		(10,244)	(9,155)
Поступления от продажи основных средств		96	148
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(892,444)	(270,522)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		692,403	217,095
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(199,379)	(21,769)
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		169,528	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(240,040)	(84,203)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска привилегированных акций		-	81,766
Дивиденды выплаченные		(4,563)	(1,679)
Поступления от погашения и выкупа долговых ценных бумаг		-	14,161
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг		(10,000)	(53,224)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(14,563)	41,024
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5,400)	74,528
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(87,723)	319,531
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	6	480,622	161,091
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	6	392,899	480,622

В течение 2008 года, в соответствии с поправками, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее - «МСБУ») к Международному стандарту бухгалтерского учета (далее - «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 10 и 11 к данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2010 года, Группа переклассифицировала ноты Национального Банка Казахстана с общей номинальной стоимостью 127,000 миллионов тенге из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения. Эти ценные бумаги были погашены в течение отчетного периода.

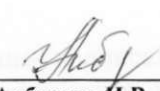
В течение 2010 года, в результате дефолтов некоторых займов клиентам, Группа изъяла залог с текущей стоимостью 4,998 миллионов тенге (в течение 2009 года – 4,945 миллионов тенге).

От имени Правления Компании:


Сатылганов К.А.
Председатель Правления

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Акбарова И.В.
Главный бухгалтер

23 мая 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.