

## 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 2011 года, соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

### 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 аудиторов

Наша ответственность 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 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 аудиторов, 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 2011 года, а также финансовые 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 занятие аудиторской  
деятельностью в Республике Казахстан  
№ 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»

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

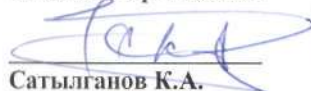
**АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в миллионах тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	519,991	392,898
Обязательные резервы	6	52,533	27,284
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 33	10,866	21,398
Средства в кредитных учреждениях	8	21,096	20,123
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9, 33	305,890	281,294
Инвестиции, удерживаемые о погашения	10, 33	80,088	174,484
Займы клиентам	11, 33	1,184,240	1,089,273
Основные средства	12	67,752	68,112
Нематериальные активы	13	5,915	2,751
Страховые активы	14	13,550	9,274
Прочие активы	15	30,543	32,602
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>2,292,464</b>	<b>2,119,493</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	16, 33	1,550,448	1,411,182
Средства кредитных учреждений	17, 33	41,634	71,403
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2,547	2,910
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	311,068	252,167
Резервы	19	3,388	3,861
Отсроченное налоговое обязательство	20	10,016	11,311
Страховые обязательства	14	23,028	15,664
Прочие обязательства	21	15,964	10,016
<b>Итого обязательств</b>		<b>1,958,093</b>	<b>1,778,514</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал		130	130
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		248,246	200,949
		248,376	201,079
Неконтролирующая доля		85,995	139,900
<b>Итого капитала</b>		<b>334,371</b>	<b>340,979</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2,292,464</b>	<b>2,119,493</b>

От имени Правления:



**Сатылганов К.А.**  
**Председатель Правления**

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан





**Акбарова И.В.**  
**Главный бухгалтер**

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

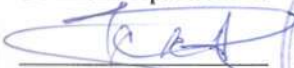
Примечания на страницах 11-85 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах тенге)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	23, 33	166,415	179,025
Процентные расходы	23, 33	(78,894)	(86,379)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ</b>	23	87,521	92,646
Создание резервов на обесценение	19	(39,155)	(48,428)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		48,366	44,218
Доходы по услугам и комиссии	24	40,822	35,193
Расходы по услугам и комиссии	24	(5,569)	(5,221)
<b>Чистые доходы по услугам и комиссии</b>		35,253	29,972
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25, 33	7,544	17,096
Чистая реализованная прибыль от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		84	591
Чистый убыток от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		-	(236)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	26	9,198	7,385
Доходы от страховой деятельности	27	14,971	11,994
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний		(67)	9
Прочие доходы		1,880	2,090
<b>ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		33,610	38,929
Операционные расходы	28	(46,987)	(45,623)
Восстановление резервов	19	479	628
Убыток от деятельности по управлению пенсионными активами		(5,163)	-
Пенсии страховые выплаты, за вычетом перестрахования		(10,347)	(7,393)
<b>НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ</b>		(62,018)	(52,388)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		55,211	60,731
Расходы по налогу на прибыль	20	(9,386)	(11,776)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		45,825	48,955
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		41,804	37,011
Неконтролирующей доле		4,021	11,944
		45,825	48,955

От имени Правления:

  
Сатылганов К.А.  
Председатель Правления

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Акбарова И.В.  
Главный бухгалтер

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

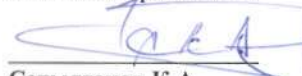
Примечания на страницах 11-85 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль	45,825	48,955
Прочий совокупный доход/(убыток):		
Прибыль по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	744	3,060
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(84)	(591)
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переведенный в отчет о прибылях и убытках	23	810
Убыток от переоценки основных средств, за вычетом налога	(1,318)	-
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год	(635)	3,279
Итого совокупный доход за год	45,190	52,234
Относящийся к:		
Простым акционерам	41,300	40,290
Неконтролирующей доле	3,890	11,944
	45,190	52,234

От имени Правления:

  
Сатылганов К.А.  
Председатель Правления

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Акбарова И.В.  
Главный бухгалтер

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-85 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в миллионах тенге)

	Уставный капитал Простые акции	Фонд курсовых разниц*	Резерв по переоценке инвести- ционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Прочие резервы*	Нераспре- деленная прибыль*	Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого капитала
31 декабря 2010 года	130	121	2,622	14,819	183,387	201,079	139,900	340,979
Чистая прибыль	-	-	-	-	41,804	41,804	4,021	45,825
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	615	(1,187)	-	(572)	(63)	(635)
Итого совокупный (убыток)/доход	-	-	615	(1,187)	41,804	41,232	3,958	45,190
Дивиденды – простые акции	-	-	-	-	(1,200)	(1,200)	(90)	(1,290)
Дивиденды – привилегированные акции	-	-	-	-	-	-	(5,151)	(5,151)
Списание резерва переоценки основных средств в результате износа и выбытия ранее переоцененных основных средств	-	-	-	(177)	177	-	-	-
Приобретение неконтролирующей доли	-	-	-	-	7,265	7,265	(52,622)	(45,357)
31 декабря 2011 года	130	121	3,237	13,455	231,433	248,376	85,995	334,371

**АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»**

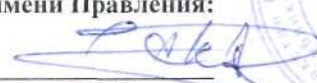
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в миллионах тенге)


	Уставный капитал Простые акции	Фонд курсовых разниц*	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	Прочие резервы*	Нераспре- деленная прибыль*	Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого капитала
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 неконтролирующей доле по чистым активам	-	-	-	-	-	-	62	62
31 декабря 2010 года	130	121	2,622	14,819	183,387	201,079	139,900	340,979

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

От имени Правления:

  
Сатылганов К.А.  
Председатель Правления

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Акбарова И.В.  
Главный бухгалтер

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-85 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в миллионах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		55,211	60,731
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение	19	39,155	48,428
Восстановление резервов	19	(479)	(628)
Износ и амортизация	28	6,982	6,648
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		36	85
Понесенные страховые выплаты, за минусом доли перестраховщика		1,259	8,077
Чистое изменение резерва незаработанной премии		(1,249)	258
Доля в доходе ассоциированной компании		67	(9)
Корректировка справедливой стоимости, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		(7,544)	(11,762)
Чистый убыток от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		-	5,221
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		(4,520)	738
Прочее		(3,854)	(497)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		85,064	117,290
Изменение операционных активов и обязательств:			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы		(25,249)	(1,335)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5,151	2,478
Средства в кредитных учреждениях		(796)	35,977
Займы клиентам		(127,272)	43,961
Страховые активы		(4,235)	(4,329)
Прочие активы		6,089	2,566
(Уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах:			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(361)	(290)
Средства клиентов		137,434	67,668
Средства кредитных учреждений		(29,873)	(101,303)
Страховые обязательства		7,296	6,078
Прочие обязательства		8,393	5,844
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		61,641	174,605
Налог на прибыль уплаченный		(10,629)	(2,325)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		51,012	172,280



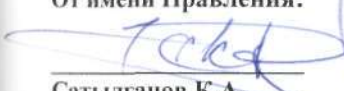
# АО «ХОЛДИНГОВАЯ ГРУППА «АЛМЭКС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)


(в миллионах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы		(9,394)	(10,244)
Поступления от продажи основных средств		37	96
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		333,533	(892,444)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(363,272)	692,403
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		603,662	(199,379)
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(506,970)	169,528
		<u>57,596</u>	<u>(240,040)</u>
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от продажи выкупленных собственных акций		53	-
Приобретение неконтролирующей доли		(33,090)	-
Дивиденды выплаченные		(6,441)	(4,563)
Поступления от выкупа долговых ценных бумаг		71,585	-
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг		(17,179)	(10,000)
		<u>14,928</u>	<u>(14,563)</u>
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		<u>3,557</u>	<u>(5,401)</u>
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		127,093	(87,724)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5	<u>392,898</u>	<u>480,622</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	<u>519,991</u>	<u>392,898</u>

От имени Правления:

  
Сатылганов К.А.  
Председатель Правления



  
Акбарова И.В.  
Главный бухгалтер

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

25 мая 2012 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-85 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.