

**АО « Казына Капитал Менеджмент »**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*Год, закончившийся 31 декабря 2010 года*

*с отчетом независимых аудиторов*

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционеру и Совету Директоров Акционерного Общества «Казына Капитал Менеджмент»

### ***Заключение о финансовой отчетности***

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее по тексту – «Компания») и его дочерних организаций (далее по тексту «Группа»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### ***Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности***

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### ***Ответственность аудиторов***

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

***Мнение***

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Казына Капитал Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

---

Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской  
деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ  
– 2, № 0000003, выданная Министерством Финансов  
Республики Казахстан от 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553  
от 24 декабря 2003 года

1 апреля 2011 года

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	11.821.187	15.152.514
Средства в кредитных организациях	6	30.056.179	29.778.090
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	2.928.430	1.477.424
Инвестиционные ценные бумаги:			
-имеющиеся в наличии для продажи	8	26.320.993	7.342.673
-удерживаемые до погашения	8	4.431.669	—
Заем, предоставленный связанной стороне		—	6.000.000
Основные средства	9	40.941	41.585
Нематериальные активы		9.952	9.569
Текущие активы по налогу на прибыль	10	432.734	60.120
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	4.847	1.886
Прочие активы		25.403	20.207
<b>Итого активы</b>		<b>76.072.335</b>	<b>59.884.068</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		57.251	53.182
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	—	237.354
<b>Итого обязательства</b>		<b>57.251</b>	<b>290.536</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	67.040.000	52.040.000
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(67.660)	6.835
Резерв переоценки иностранной валюты		(15.330)	1.239
Нераспределенная прибыль		9.046.613	7.533.813
<b>Итого капитал, приходящийся на акционера Группы</b>		<b>76.003.623</b>	<b>59.581.887</b>
Неконтрольные доли участия		11.461	11.645
<b>Итого капитал</b>		<b>76.015.084</b>	<b>59.593.532</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>76.072.335</b>	<b>59.884.068</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы

Алпамысов А. А.

Председатель Правления

Ким И. А.

Главный бухгалтер

1 апреля 2011 года

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

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
<b>Процентные доходы</b>			
Средства в кредитных организациях		2.156.493	1.735.818
Инвестиционные ценные бумаги		548.879	1.178.463
Заем, предоставленный связанной стороне		210.767	864.075
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»		—	162.175
<b>Процентные расходы</b>		<b>2.916.139</b>	<b>3.940.531</b>
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»		—	(570)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>2.916.139</b>	<b>3.939.961</b>
<b>Непроцентные доходы</b>			
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		292.368	—
Чистые доходы/(расходы) от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		24.260	(878.354)
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка		143.055	(54.392)
		<b>459.683</b>	<b>(932.746)</b>
<b>Непроцентные расходы</b>			
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте			
-курсовые разницы		(185.509)	3.394.285
-диллинг		(6.946)	13.267
Расходы на персонал	12	(251.188)	(231.676)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(13.608)	(10.419)
Прочие операционные расходы	12	(242.656)	(162.075)
Прочие (расходы) /доходы		(423)	3.175
		<b>(700.330)</b>	<b>3.006.557</b>
<b>Чистый непроцентный (расход) /доход</b>		<b>(240.647)</b>	<b>2.073.811</b>
<b>Прибыль до расхода по налогу на прибыль</b>		<b>2.675.492</b>	<b>6.013.772</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(433.435)	(1.150.867)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>2.242.057</b>	<b>4.862.905</b>
Приходящаяся на:			
-акционера Группы		2.242.241	4.862.940
-неконтрольные доли участия		(184)	(35)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
<b>Прибыль за год</b>		<b>2.242.057</b>	4.862.905
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(366.863)	6.632
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		292.368	203
Переоценка валютных статей		(16.569)	1.239
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>(91.064)</b>	8.074
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>2.150.993</b>	4.870.979
<b>Приходящийся на:</b>			
-акционера Группы		2.151.177	4.871.014
-неконтрольные доли участия		(184)	(35)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(В тысячах тенге)

	<i>Приходится на акционеров Группы</i>						<i>Итого капитал</i>
	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Резерв по переоценке иностранной валюты</i>	<i>Резерв переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	52.040.000	2.785.311	–	–	54.825.311	–	54.825.311
Итого совокупный доход / (убыток) за год	–	4.862.940	1.239	6.835	4.871.014	(35)	4.870.979
Увеличение уставного капитала (Примечание 11)	–	–	–	–	–	–	–
Дивиденды, выплаченные акционеру Группы (Примечание 11)	–	(114.438)	–	–	(114.438)	–	(114.438)
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	11.680	11.680
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	52.040.000	7.533.813	1.239	6.835	59.581.887	11.645	59.593.532
Итого совокупный доход за год	–	2.242.241	(16.569)	(74.495)	2.151.177	(184)	2.150.993
Увеличение уставного капитала (Примечание 11)	15.000.000	–	–	–	15.000.000	–	15.000.000
Дивиденды, выплаченные акционеру Группы (Примечание 11)	–	(729.441)	–	–	(729,441)	–	(729.441)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>67.040.000</b>	<b>9.046.613</b>	<b>(15.330)</b>	<b>(67.660)</b>	<b>76.003.623</b>	<b>11.461</b>	<b>76.015.084</b>

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

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		2.356.420	3.002.415
Процентные расходы		–	(570)
Расходы на персонал, выплаченные		(231.082)	(248.676)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(292.239)	(144.897)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(6.946)	13.267
Прочие операционные расходы /доходы полученные		(24)	1.847
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1.826.129</b>	<b>2.623.386</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		–	
Средства в кредитных организациях		(487.299)	(26.726.245)
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(1.307.950)	(1.050.753)
Инвестиционные ценные бумаги:			
-имеющиеся в наличии для продажи		(18.344.411)	(7.131.873)
-имеющиеся в наличии до погашения		(4.449.137)	17.278.839
Заем, предоставленный связанной стороне		6.000.000	6.000.000
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо		–	10.384.013
Прочие активы		(5.196)	(2.344)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>			
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(213,094)	(641.982)
Прочие обязательства		40.552	24.751
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>(16.940.406)</b>	<b>757.792</b>
Уплаченный налог на прибыль		(809.010)	(1.176.266)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(17.749.416)</b>	<b>(418.474)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Покупка инвестиционных ценных бумаг		(74.495)	–
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		259.269	–
Приобретение основных средств	9	(15.698)	(2.084)
Поступления от реализации основных средств		(397)	–
Приобретение нематериальных активов		(4.580)	(6.484)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>164.099</b>	<b>(8.568)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от увеличения уставного капитала		15.000.000	–
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(729.441)	(114.438)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>14.270.559</b>	<b>(114.438)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(16.569)	891.226
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(3.331.327)</b>	<b>(349.746)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	5	<b>15.152.514</b>	<b>14.802.768</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>11.821.187</b>	<b>15.152.514</b>