



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым акциям АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"

27 сентября 2007 года

г. Алматы

Акционерное общество "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI", краткое наименование – АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI" (в дальнейшем именуемое "Компания") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга простых акций Компании (НИН – KZ1C51950018) по категории "B".

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной на биржу в целях составления настоящего заключения, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	30 декабря 1997 года
Дата последней государственной регистрации:	13 сентября 2006 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 050057, г. Алматы, ул. Мустафы Озтюрка, 7
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е

Основные виды деятельности Компании – осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, управление инвестиционным портфелем, финансовый консалтинг и инвестиционная деятельность.

По состоянию на 01 июля 2007 года Компания владела акциями АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Premier Asset Management" (100% от общего количества размещенных акций; управление инвестиционным портфелем и инвестиционное управление пенсионными активами накопительных пенсионных фондов), АО "Накопительный пенсионный фонд "РЕСПУБЛИКА" (25%; сбор обязательных, добровольных и добровольных профессиональных пенсионных взносов, иных средств, поступающих в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан, осуществление пенсионных выплат их получателям, а также деятельность по формированию пенсионных активов и их инвестированию в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан), АО "Накопительный пенсионный фонд "Korpaу" (12,7%; сбор обязательных, добровольных и добровольных профессиональных пенсионных взносов, иных средств, поступающих в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан, осуществление пенсионных выплат их получателям, а также деятельность по формированию пенсионных активов и их инвестированию в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан), а также имела 100%-ные доли участия в уставных капиталах ТОО "Smart Way Ltd" (на указанную дату не осуществляло деятельности), ТОО "RESMI Investment House Almaty" (осуществление брокерской и дилерской деятельности на специальной торговой площадке регионального финансового центра города Алматы), ТОО "Astana Capital Advisors" (инвестиционная деятельность; на указанную дату не осуществляло деятельности) (все – г. Алматы).

По состоянию на 01 июля 2007 года общая численность работников Компании составляла 46 человек.

Компания обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем от 05 октября 2006 года № 0403200520;
- АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 октября 2006 года № 0401201264.

О деятельности Компании

Компания была зарегистрирована как ТОО "RG Securities" 30 декабря 1997 года с уставным капиталом 2,0 млн тенге. Учредителями Компании на дату ее регистрации являлись ТОО "RESMI COMMERCE" и ТОО "Uni Commerce" (оба – г. Алматы), каждое из которых имело 50%-ную долю участия в уставном капитале Компании.

17 февраля 1998 года уставный капитал Компании был увеличен до 19,0 млн тенге, 09 марта 1998 года – до 100,0 млн тенге, в результате чего доля участия в уставном капитале Компании ТОО "Uni Commerce" увеличилась до 75,0%, а доля ТОО "RESMI COMMERCE" снизилась до 25,0%.

24 декабря 2001 года ТОО "Uni Commerce" и ТОО "RESMI COMMERCE" продали принадлежавшие им доли участия в уставном капитале Компании ТОО "Magnetic" (г. Алматы), в результате чего ТОО "Magnetic" стало единственным участником Компании.

В 2004 году Компания изменила свою организационно-правовую форму на акционерное общество. 08 октября 2004 года Компания была зарегистрирована под наименованием "АО "RG Securities"", а в ноябре 2004 года был зарегистрирован выпуск объявленных простых акций Компании в количестве 300.000 штук, из которых 100.000 штук перешли в собственность ТОО "Magnetic".

В конце 2004 года ТОО "RESMI COMMERCE" приобрело у ТОО "Magnetic" все принадлежавшие последнему акции Компании и стало ее единственным акционером.

30 мая 2005 года Компания создала паевой интервальный инвестиционный фонд "Монетный Двор", 19 мая 2006 года – закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Золотой Век".

13 сентября 2006 года Компания была перерегистрирована под наименованием "АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"".

В настоящее время основными направлениями деятельности Компании являются брокерские и дилерские операции (в том числе андеррайтинг, организация выпусков долговых ценных бумаг, трейдинг), управление активами (в том числе управление активами институциональных инвесторов, доверительное управление активами корпоративных клиентов и физических лиц, управление активами паевых и акционерных инвестиционных фондов), финансовый консалтинг (в том числе услуги финансового консультанта, консалтинг по реструктуризации организаций, а также консультирование сделок по слиянию и поглощению организаций), инвестиционная деятельность.

Таблица 1

Основные финансовые показатели АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Premier Asset Management"

Показатель	тыс. тенге			
	на 01.01.05	на 01.01.06	на 01.01.07	на 01.07.07
Активы	413 832	399 186	452 787	478 259
Собственный капитал	382 999	396 646	446 329	475 979
	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год	за 6 месяцев 2007 года
Объем оказанных услуг	75 665	34 346	123 202	35 043
Чистая прибыль	42 289	28 940	45 558	33 087

Основные финансовые показатели ТОО "RESMI Investment House Almaty"

Таблица 2

Показатель	тыс. тенге на 01.07.07
Активы	35 015
Собственный капитал	34 827
	за 6 месяцев 2007 года
Объем оказанных услуг	1 984
(Убыток)	(173)

Основные финансовые показатели ТОО "Smart Way Ltd"

Таблица 3

Показатель	тыс. тенге на 01.07.07
Активы	50
Собственный капитал	50
	за 6 месяцев 2007 года
Объем оказанных услуг	0
Чистая прибыль	(2)

Конкуренты Компании

По информации Компании в настоящее время ее основными конкурентами на рынке брокерских и дилерских услуг являются АО "Дочерняя организация акционерного общества "Банк ТуранАлем" "ТуранАлем Секьюритис", АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит", АО "Алматы Инвестмент Менеджмент", на рынке финансового консалтинга – АО "Дочерняя организация акционерного общества "Банк ТуранАлем" "ТуранАлем Секьюритис", АО "Алматы Инвестмент Менеджмент", АО "Финансовая компания "Альянс Капитал", АО "Первый Брокерский Дом", на рынке услуг по управлению активами – АО "Алматы Инвестмент Менеджмент", АО "Казкоммерц Инвест" и АО "Дочерняя организация акционерного общества "Банк ТуранАлем" "ТуранАлем Секьюритис".

Структура акций Компании по состоянию на 01 июля 2007 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	600.000
Общее количество размещенных акций (только простые), штук:	300.000
Общий объем размещенных акций, тыс. тенге:	535.000

16 ноября 2004 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных простых акций Компании в количестве 300.000 штук. 05 июля 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Компании, согласно которым количество объявленных простых акций Компании составляет 600.000 (включая акции предыдущего выпуска). Выпуск объявленных простых акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А5195.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 20 июня 2005 года № 0406200402).

Акционеры Компании

По состоянию на 01 июля 2007 года единственным акционером Компании являлось ТОО "RESMI COMMERCE" (100,0% от общего количества размещенных акций Компании).

Согласно уставу Компании выплата дивидендов по ее простым акциям по итогам года осуществляется по решению общего собрания акционеров Компании.

Дивиденды по простым акциям Компании за весь период ее существования не начислялись и не выплачивались.

Аффилированные лица Компании

По состоянию на 01 июля 2007 года аффилированными юридическими лицами Компании являлись следующие организации:

- через ТОО "RESMI COMMERCE" – ТОО "Resmi Group Ltd" (торговая и посредническая деятельность), ТОО "Three A Ltd" (инвестиционная деятельность), АО "RG Brands" (производство и реализация натуральных соков, напитков, молока и молочных продуктов; маркетинговая деятельность), ТОО "Казахэксперт" (охранная деятельность), ТОО "Ак Алтын" (торговая деятельность) (все – г. Алматы);
- через АО "RG Brands" – ТОО "RG Brands Kazakhstan" (инвестиционная деятельность), АО "PRG Bottlers" (производство газированных напитков), ТОО "Tealand" (упаковка чая), ТОО "Uni Commerce Ltd" (дистрибуторская деятельность) (все – г. Алматы), ТОО "Космис" (г. Костанай; производство молока) и ОсОО "Express Trading Ltd" (г. Бишкек, Кыргызская Республика; дистрибуторская деятельность), ТОО "Круст" и ТОО "Компания "Алматы снэк фуд" (оба – г. Талгар; производство чипсов и снэков);
- через участников ТОО "Resmi Group Ltd" – ТОО "Textile Group" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, ватина, нетканых полотен и швейных изделий), ТОО "Макта" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, ватина, нетканых полотен и швейных изделий), ТОО "Almaty Cotton Plant" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, нетканых материалов, изготовление швейных изделий), АО "Текстильная компания АХБК" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, нетканых полотен и швейных изделий) и ТОО "Magnetic" (инвестиционная деятельность) (все – г. Алматы).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компанией предоставлена подтвержденная аудиторскими отчетами консолидированная финансовая отчетность за 2004–2006 годы, а также неаудированная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев 2007 года. Указанная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит финансовой отчетности Компании за 2004–2005 годы, подготовленной по МСФО, проводился фирмой Deloitte, за 2006 год – фирмой KPMG (обе – г. Алматы).

По мнению фирм Deloitte и KPMG аудированная консолидированная финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее консолидированное финансовое положение по состоянию на 01 января 2005–2007 годов, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денег за 2004–2006 годы в соответствии с МСФО.

Таблица 1

Данные консолидированных балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	631 661	100,0	700 297	100,0	1 347 304	100,0
Деньги их эквиваленты	59 133	9,3	139 214	19,9	670 771	49,8
Депозиты в банках	50 420	8,0	118 908	17,0	76 401	5,7
Требования по операциям обратного репо	–	–	–	–	35 003	2,6
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	453 184	71,7	399 681	57,1	438 102	32,5
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	13 984	2,2	1 972	0,3	42 453	3,2
Дебиторская задолженность за минусом провизий на обесценение	32 588	5,2	14 201	2,0	32 348	2,4
Займы к получению	–	–	–	–	12 520	0,9
Предоплата по налогам	13 168	2,1	14 165	2,0	4 805	0,4
Основные средства и нематериальные активы	5 674	0,9	4 842	0,7	12 558	0,9
Прочие активы	3 510	0,6	7 314	1,0	22 343	1,6

Обязательства	84 089	100,0	140 278	100,0	691 478	100,0
Обязательства по операциям репо	–	–	1 972	1,4	42 453	6,1
Кредиторская задолженность	78 069	92,9	138 045	98,4	640 740	92,7
Обязательства по налогам	–	–	–	–	4 374	0,6
Прочая кредиторская задолженность	1 185	1,4	261	0,2	3 911	0,6
Займы, полученные от связанных сторон	4 835	5,7	–	–	–	–
Собственный капитал	547 572	100,0	560 019	100,0	655 826	100,0
Уставный капитал	300 000	54,7	300 000	53,6	300 000	45,7
Резервный капитал	43 000	7,9	43 000	7,7	43 000	6,6
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7 978	1,5	19 765	3,5	17 001	2,6
Нераспределенная прибыль	196 594	35,9	197 254	35,2	295 825	45,1

Таблица 2

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании
по состоянию на 01 июля 2007 года**

Показатель	на 01.01.07*		на 01.07.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	1 347 306	100,0	1 211 198	100,0
Деньги их эквиваленты	670 771	49,8	110 553	9,1
Депозиты в банках	76 401	5,7	41 131	3,4
Требования по операциям обратного репо	35 003	2,6	–	–
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	438 202	32,5	780 628	64,5
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	42 453	3,2	92 750	7,7
Дебиторская задолженность за минусом провизий на обесценение	71 919	5,3	171 971	14,2
Основные средства и нематериальные активы	12 557	0,9	12 727	1,1
Обязательства	691 480	100,0	192 572	100,0
Обязательства по операциям репо	42 453	6,1	92 750	48,2
Кредиторская задолженность	629 908	91,0	61 623	32,0
Обязательства по налогам	4 936	0,7	226	0,1
Прочая кредиторская задолженность	14 183	2,1	37 973	19,7
Собственный капитал	655 826	100,0	1 018 626	100,0
Уставный капитал	300 000	45,7	535 000	52,5
Резервный капитал	43 000	6,6	43 000	4,2
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	17 001	2,6	80 946	8,0
Нераспределенная прибыль	295 825	45,1	359 680	35,3

* Сравнительные данные из неаудированной финансовой отчетности Компании за 6 месяцев 2007 года, которые используются в связи с различиями в структуре статей в подтвержденной аудиторским отчетом и неаудированной финансовой отчетности Компании.

Активы Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 715,6 млн тенге (в 2,1 раза) в результате прироста денег на 611,6 млн тенге (в 11,3 раза), портфеля ценных бумаг на 13,4 млн тенге (на 2,9%), депозитов в банках на 26,0 млн тенге (на 51,5%), общей суммы дебиторской задолженности (включая прочие активы) на 18,6 млн тенге (на 51,5%), остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 6,9 млн тенге (в 2,2 раза), формирования требований по операциям обратного репо на сумму 35,0 млн тенге и привлечения займов от связанных сторон на сумму 12,5 млн тенге при уменьшении обязательств по налогам на 8,4 млн тенге.

В структуре общей нетто-суммы дебиторской задолженности Компании (54,6 млн тенге) по состоянию на 01 января 2007 года 59,1% (32,3 млн тенге) приходилось на начисленные комиссионные за управление пенсионными активами и на дебиторскую задолженность за брокерские и дилерские услуги, 31,6% (17,3 млн тенге) – на задолженность сотрудников (финансовая помощь), 8,2% (4,5 млн тенге) – на авансы полученные и 1,1% (595,0 тыс. тенге) – на прочую дебиторскую задолженность.

По состоянию на 01 июля 2007 года портфель ценных бумаг Компании на общую сумму 780,6 млн тенге включал в себя акции и негосударственные облигации казахстанских эмитентов.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее активы за период с 01 января по 30 июня 2007 года снизились на 136,1 млн тенге (на 10,1%) в результате уменьшения денег на 560,2 млн тенге (на 83,5%), размещенных в банках депозитов на 35,3 млн тенге (на 46,1%), требований по операциям обратного репо на 35,0 млн тенге (на 100%) при увеличении объема ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на 342,4 млн тенге (на 78,1%), общей суммы дебиторской задолженности на 100,1 млн тенге (в 1,4 раза), объема портфеля ценных бумаг, приобретенных по операциям репо, на 50,3 млн тенге (в 1,2 раза), прироста остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 170,0 тыс. тенге (1,2%).

Обязательства Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 607,4 млн тенге (в 8,2 раза) в результате прироста общей суммы кредиторской задолженности на 565,4 млн тенге (в 8,1 раза), формирования обязательств по операциям прямого репо на сумму 42,5 млн тенге и по подоходному налогу на сумму 4,4 млн тенге при погашении займов, полученных от связанных сторон, на сумму 4,8 млн тенге (были получены от ТОО "Unicommerce" и ТОО "Resmi Group LTD").

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее обязательства за период с 01 января по 30 июня 2007 года снизились на 498,9 млн тенге (на 72,2%) за счет уменьшения общей суммы кредиторской задолженности на 545,1 млн тенге (на 84,6%) и задолженности по подоходному налогу на 8,8 млн тенге (в 97,5) при увеличении обязательств по операциям прямого репо на 49,6 млн тенге (в 1,2 раза).

Собственный капитал Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее собственный капитал за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличился на 108,3 млн тенге (на 19,8%), что было обусловлено увеличением нераспределенной прибыли на 99,2 млн тенге (на 50,5%) и резервов по переоценке ценных бумаг на 9,0 млн тенге (в 2,1 раза).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2007 года вырос на 362,8 млн тенге (на 35,6%) в результате размещения акций Компании на сумму 235,0 млн тенге, увеличения резервов по переоценке ценных бумаг на 63,9 млн тенге (на 79%) и нераспределенной прибыли на 63,8 млн тенге (на 17,7%).

Таблица 3

Данные консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге

Показатель	Уставный капитал	Фонд покрытия возможных убытков от уменьшения пенсионных накоплений	Резерв по переоценке ценных бумаг	Нераспределенный доход	Итого
Сальдо на 01 января 2005 года	300 000	43 000	7 978	196 594	547 572
Чистый доход за год	-	-	-	660	660
Чистый нереализованный доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	11 787	-	11 787
Итого признанный доход	-	-	-	-	12 447
Сальдо на 01 января 2006 года	300 000	43 000	19 765	197 254	560 019
Чистый доход за год	-	-	-	98 571	98 571
Чистый нереализованный доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	(2 764)	-	(2 764)
Итого признанный доход	-	-	-	-	95 807
Сальдо на 01 января 2007 года	300 000	43 000	17 001	295 825	655 826

Результаты деятельности Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании за 2006 год, подтвержденной аудиторским отчетом, ее доходы в виде вознаграждения на общую сумму 29,9 млн тенге включали в себя вознаграждение по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи (18,0 млн тенге) и по размещенным в банках депозитам (11,6 млн тенге), а также доходы по операциям обратного репо (231,0 тыс. тенге). За указанный период расходы Компании в виде вознаграждения на сумму 331,0 тыс. тенге включали в себя только расходы по операциям прямого репо.

Комиссионные доходы Компании за 2006 год увеличились относительно 2004 года на 62,6 млн тенге (на 59,1%), в том числе доходы от оказания брокерских услуг – на 41,1 млн тенге (в 2,7 раза), прочих услуг – на 19,7 млн тенге и услуг по управлению пенсионными активами – на 3,1 млн тенге (на 4,0%) при снижении доходов от оказания услуг по андеррайтингу на 1,3 млн тенге (на 22,9%).

Чистая прибыль Компании за 2006 год выросла относительно 2004 года на 58,7 млн тенге (в 2,5 раза).

Таблица 4

Данные консолидированных отчетов о прибылях и убытках Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге			
Показатель	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Доходы в виде вознаграждения	27 241	31 280	29 890
Расходы в виде вознаграждения	–	1	331
Чистый доход в виде вознаграждения	27 241	31 279	29 559
Комиссионные доходы	105 843	68 444	168 446
Чистый доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	32 178	16 202	97 515
Доход (убыток) от операций с иностранной валютой	(1 830)	(5)	(611)
Доход от дивидендов	–	155	1 509
Прочий доход (убыток)	–	(114)	181
Операционные доходы	163 432	115 961	296 599
Общие и административные расходы	(119 975)	(109 007)	(184 148)
Операционные расходы	(119 975)	(109 007)	(184 148)
Чистая прибыль до налогообложения	43 457	6 954	112 451
Расходы по подоходному налогу	(3 558)	(6 294)	(13 880)
Чистая прибыль	39 899	660	98 571
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:			
Доходность капитала (ROE), %	7,29	0,12	15,03
Доходность активов (ROA), %	6,32	0,09	7,32
Балансовая стоимость одной акции, тенге	2 433,65	2 488,97	2 914,78
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	177,33	2,93	438,09

Таблица 5

Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании

тыс. тенге		
Показатель	за 6 месяцев 2006 года	за 6 месяцев 2007 года
Комиссионные доходы	65 705	83 129
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	6 123	2 713
Вознаграждение по приобретенным ценным бумагам	15 260	13 311
Доход от продажи ценных бумаг	41 835	84 595
Доход от изменения стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	29 949	22 062
Доходы по операциям обратного репо	5	285
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	(278)	(1 048)
Прочие доходы	8 014	5 845
Итого доходов	166 613	210 892

Комиссионные расходы	6 606	9 939
Амортизация премии по приобретенным ценным бумагам	2 968	1 064
Расходы по операциям репо	1 863	632
Общие и административные расходы	73 304	121 778
Прочие расходы	7 234	7 407
Итого расходов	91 975	140 820
Прибыль до отчисления в резервы (провизии)	74 638	70 072
Резервы на возможные потери по операциям	–	–
Доход от участия в капитале других юридических лиц	522	260
Чистая прибыль до налогообложения	75 160	70 332
Расходы по подоходному налогу	2 359	6 477
Чистая прибыль	72 801	63 855
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:		
Доходность активов (ROE), %	–	5,27
Доходность капитала (ROA), %	–	6,27
Чистая прибыль (убыток) на одну простую акцию (EPS), тенге	–	212,85

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за 6 месяцев 2007 года ее доходы в виде вознаграждения на общую сумму 16,3 млн тенге включали в себя вознаграждение по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи (13,3 млн тенге), по размещенным в банках депозитам (2,7 млн тенге) и по операциям обратного репо (285,0 тыс. тенге). За указанный период расходы Компании в виде вознаграждения на сумму 1,6 млн тенге включали в себя амортизацию премии по приобретенным ценным бумагам (1,0 млн тенге) и расходы по операциям прямого репо (632,0 тыс. тенге).

Комиссионные доходы Компании за 6 месяцев 2007 года на общую сумму 83,1 млн тенге включали в себя доходы от оказания услуг по управлению пенсионными активами (35,0 млн тенге), от услуг финансового консалтинга (25,0 млн тенге), брокерских и дилерских услуг (22,0 млн тенге) и андеррайтинговых услуг (1,1 млн тенге).

Чистая прибыль Компании, полученная за 6 месяцев 2007 года уменьшилась относительно аналогичного периода 2006 года на 8,9 млн тенге.

Таблица 6

**Данные консолидированных отчетов о движении денег Компании,
подтвержденных аудиторскими отчетами**

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Движение денег от операционной деятельности	(19 505)	4 953	45 027
Движение денег от инвестиционной деятельности	(2 266)	(1 284)	(9 365)
Движение денег от финансовой деятельности	4 835	(4 835)	–
Чистое движение денег	(16 936)	(1 166)	35 662
Деньги на начало отчетного периода	26 424	9 488	8 322
Деньги на конец отчетного периода	9 488	8 322	43 984

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные АФН, по состоянию на 01 июля 2007 года Компанией соблюдались.

При этом в письме АФН отмечено, что 23 мая 2007 года АФН привлекло Компанию к административной ответственности за представление недостоверных сведений уполномоченному органу на рынке ценных бумаг (часть 1 статьи 193 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях) и наложило на нее административное взыскание в виде штрафа.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Вид ценных бумаг:	простые акции
НИН:	KZ1C51950018
Общее количество объявленных акций, штук	600.000
Размер дивиденда:	по итогам года утверждается общим собранием акционеров Компании

Учредительные документы и проспект выпуска акций Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет АО "РЕЕСТР-СЕРВИС".

СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "В"

1. Собственный капитал Компании по данным ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 655,8 млн тенге (636.724 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 300,0 млн тенге.
2. Активы Компании согласно ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 1,3 млрд тенге (1.308.062 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более одного года.
4. Компания зарегистрирована в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной по МСФО, за 2004–2005 годы проводился фирмой Deloitte, за 2006 год – фирмой KPMG.
6. Согласно представленному на биржу аудиторскому отчету фирмы KPMG по итогам 2006 года Компания прибыльна (98,6 млн тенге).
7. Ведение системы реестров держателей простых акций Компании осуществляет АО "РЕЕСТР-СЕРВИС".
8. Согласно представленному проспекту выпуска акций Компании количество ее объявленных простых акций составляет 600.000 штук.
9. Учредительные документы и проспект выпуска акций Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).
10. Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для категории, следующей за наивысшей категорией листинга, и листинговые требования категории "В" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Усова Т.А.