

# ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее «Компания») является Акционерным обществом («АО»), осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 г. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 480057, г. Алматы, ул. Мустафы Озтюрка, 7.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «Агентство»). Группа осуществляет деятельность в соответствии с лицензиями выданных Агентством № 0401201264 на занятие брокерской и дилерской деятельностью с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 октября 2006г и № 0403200520 на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем выданной 05 октября 2006г. кроме того, группа имеет лицензии на управление пенсионными активами выданных Агентством № 0412200156 от 27 августа 2004 года и лицензией на занятие брокерской и дилерской деятельностью без права ведения счетов клиентов № 0402200224 от 27 августа 2004 года.

По состоянию на 31 марта 2007г. акционером Компании является ТОО «Resmi Commerce». По состоянию на 31 декабря 2003 г. единственным акционером Компании являлось ТОО «Magnetic». 8 октября 2004 г. Компания была реорганизована в Акционерное общество. 22 ноября 2004 г. ТОО «Magnetic» продало 100% акций Компании ТОО «Resmi Commerce».

«Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» является материнской компанией АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Premier Asset Management» («Дочернее предприятие») и ТОО «Smart Way». 100% акций Дочернего предприятия были выкуплены у ТОО «Resmi Commerce» 25 ноября 2004 г. Дочернее предприятие было образовано 24 марта 1998 г. как закрытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 августа 2004 г.

Дочернее предприятие было перерегистрировано в акционерное общество «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Premier Asset Management» в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Дочернее предприятие зарегистрировано по тому же адресу, что и Компания. Дочернее предприятие проводит свою деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами в соответствии с лицензией № 0412200156 от 27 августа 2004 г., выданной АФН (взамен ранее выданной Национальной Комиссией по Ценным Бумагам Республики Казахстан лицензии № 0412200032 от 14 августа 1998 г.).

По состоянию на 31 марта 2007 г. Дочернее предприятие управляло пенсионными активами следующих пенсионных фондов:

АО Накопительный пенсионный «Валют транзит фонд»

Также Группа является управляющей компанией следующих паевых инвестиционных фондов: «Золотой век» и «Монетный двор».

Кроме того, Дочернее предприятие ведет свою деятельность на основании лицензии на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами № 0412200156 от 27 августа 2004 года (взамен ранее выданной лицензии 14 августа 1998 года № 0412200032), на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем № 0403200207 от 27 августа 2004 года (взамен ранее выданной лицензии 14 марта 2002 года № 0403200066), на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов № 0402200224 от 27 августа 2004 года (взамен ранее выданной лицензии от 14 марта 2002

года № 0402200158), выданные Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2006г. и 31 марта 2007г. составляла 38 и 32 человек, соответственно.

## **2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает исключительно операции и остатки по счетам Группы, и не отражает активы, находившиеся под управлением Группы. Группа ведет отдельный учет собственных активов и паевого фонда, а также пенсионных активов в соответствии с казахстанским законодательством

**Основа представления финансовой отчетности** – Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением оценки справедливой стоимости инвестиционных ценным бумагам, имеющихся в наличии для продажи..

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери, обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Валюта оценки** – Валютой оценки прилагаемой финансовой отчетности, является казахстанский тенге (далее - «тенге»).

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи** – Ценные бумаги в наличии для продажи представляют собой инвестиции в ценные долговые бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки в отчет о прибылях и убытках, плюс, наращенный купонный доход. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи Компания использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Реализованные и нереализованные прибыли, и убытки от изменения справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов от вложений в ценные бумаги в том периоде, в котором произошли такие изменения. Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход.

**Соглашения РЕПО и обратного РЕПО** – В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»).

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

**Признание и оценка финансовых инструментов** – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает «обычные» приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по цене приобретения, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

**Инвестиции в дочернее предприятие** – Дочернее предприятие – это компания, которая прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируется Компанией. Контроль – это полномочия по управлению финансовой и хозяйственной политикой предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. Инвестиции в дочернее предприятие в данной отдельной финансовой отчетности отражаются по первоначальной стоимости.

**Основные средства и нематериальные активы** – Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Износ определяется на основе прямолинейного метода для всех классов основных средств и нематериальных активов:

Компания использует следующие сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов:

Офисное оборудование	3-5 лет
Прочие основные средства	5 лет
Нематериальные активы	5 лет

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав общих и административных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной

балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

**Кредиторская задолженность Клиентам** – Кредиторская задолженность Клиентам представляет собой средства, полученные исключительно на приобретение ценных бумаг по поручению клиентов.

**Операционная аренда** – Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

**Уставный капитал** – Отражается по стоимости.

**Дивиденды** по простым акциям отражаются как уменьшение консолидированного акционерного капитала акционеров в том периоде, в котором они объявлены.

**Подходный налог** – Подходный налог рассчитывается в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан и основан на операционных результатах за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отсроченные налоги учитываются по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе капитала.

**Операции с иностранной валютой** – Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистого убытка по операциям с иностранной валютой.

**Обменный курс** – Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<b>31 марта 2007г.</b>	<b>31 декабря 2006 г.</b>
Тенге/Доллар США	123,84	127

**Зачет финансовых активов и обязательств** – Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Пенсионные и аналогичные обязательства** – Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому

относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Компания не имеет обязательства по льготам, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных льгот компенсирующего характера, требующих начисления.

**Условные активы и обязательства** – Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

**Касса и денежные средства в банках** – Касса и денежные средства в банках включают денежные средства в кассе и неограниченные в использовании средства в коммерческих банках, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение короткого периода.

**Депозиты в банках** – В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизационной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости.

**Признание доходов и расходов** – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

#### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

	Основные средства	НМА
Первоначальная стоимость, /подразумеваемая стоимость		
01 января 2007г.	13 497	3 932
Поступило	807	
Выбыло		
Передачи		
31 марта 2007г.	<b>14 305</b>	<b>3 932</b>
Износ и убытки от обесценения		
01 января 2007г.	-3 348	-1523
Расходы по амортизации	-543	-95
Выбыло		
Передачи		
31 марта 2007г.	<b>-3 891</b>	<b>- 1 618</b>
Балансовая стоимость		
<b>01 января 2007г.</b>	<b>10 149</b>	<b>2 409</b>
<b>31 марта 2007г.</b>	<b>10 413</b>	<b>2 314</b>

#### 5. Инвестиции в капитал других юридических лиц

	31.03.07г.	31.12.05г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО Коргау Накопительный пенсионный фонд	38 047	38 047
Astana Capital Partners LTD	9 935	
АО Корпорация КазахМыс	103	103
	<b>48 085</b>	<b>38 150</b>

В мае 2004 г. Компания приобрела 12,68% выпущенных акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая Компании АО "НПФ "Коргау" за денежное возмещение в размере 38,047 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2007 г. данные инвестиции были классифицированы в инвестиции.

В феврале 2007г. Компания осуществила прямые инвестиции в Уставной капитал нерезидента в размере 100% участия в сумме 9 935 тыс.тенге.

#### 6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Наименование	Кол-во	31.03.07г. тыс.тенге
Акции	АО «Банк ТуранАлем»	868	246 338
Акции	ГДР АО «ГМК Норильский никель»	930	21 490
Акции	АО «Казахстанкаспийшельф»	2 185	19 715
Акции	АО «Казкоммерцбанк»	42 240	65 478
Акции	АДР «Казахтелеком»	1 262	23 513
Акции	АО «Банк ЦентрКредит»	9 719	20 789
Акции	АО «Казахстанская фондовая биржа»	12	4 400
Акции	АО «Народный Банк Казахстана»	5 960	1 576
Акции	АО «Актобемунайгаз AMGZ»	12	601
Облигации	АО «Трансстроймост» TSSMb1	343 400	36 802
Облигации	АО «Казнефтехим» KZNHb2	56 660 000	56 210
Облигации	АО «БТА Ипотека»	350 651	23 869
Облигации	АО «НСБК»	14 000 000	14 406
Облигации	АО «Техakabank»	13 650 000	14 575
Облигации	АО «RG Brands»	29 997 998	30 850
Облигации	АО «МРЭК»	14 750 000	15 666
Облигации	АО «Банк ЦентрКредит»	8 700 000	10 370
Облигации	АО «БТА Ипотека»	7 002 349	13 638
Облигации	АО «Банк Каспийский»	440	8 906
Мин.Фин.РК	МОМ 072_004	23 710	23 876
Мин.Фин.РК	МОМ 060_0017	20 720	21 293
Мин.Фин.РК	МОМ 048.033	5 160	5 197
Мин.Фин.РК	МОМ 072_004	3 200	3 938
Мин.Фин.РК	МОМ 072_004	1 700	1 806
	<b>Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>685 302</b>

#### 7. ОПЕРАЦИИ «РЕПО»

	31.03.07г.	31.12.06г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Операции «обратное РЕПО» с ценными		
Простая акция АО «Банк Туран Алем»	126 000	35 000
Вознаграждения по операциям «обратное РЕПО»	3	3
<b>Итого:</b>	<b>126 003</b>	<b>35 003</b>

#### 12. Операции «прямое РЕПО» с ценными бумагами

	31.03.07г.	31.12.06г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Простая акция АО "Банк Туран Алем"	42 933	42 453
Расходы в виде вознаграждения по операциям «РЕПО»	186	141
<b>Итого:</b>	<b>43 119</b>	<b>42 594</b>

#### 8. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31.03.07г.	31.12.06г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Банк Каспийский		35 257
Цеснабанк	41 144	41 144

<b>ИТОГО:</b>	<b>41 144</b>	<b>76 401</b>
---------------	---------------	---------------

## 9. КАССА И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В БАНКАХ

	<b>31.03.07г. тыс. тенге</b>	<b>31.12.06г. тыс. тенге</b>
Наличность в кассе	38	12
Денежные средства на банковских счетах	830 460	670 759
	<b>830 498</b>	<b>670 771</b>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. денежные средства Компании включают денежные средства на сумму 674 964 тысяч тенге и 626 787 тысячи тенге, соответственно, которые были получены от клиентов исключительно для приобретения ценных бумаг по их поручению и не могут быть использованы Компанией для других целей.

## 10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<b>31.03.07г. тыс. тенге</b>
Выпущенные и полностью оплаченные акции на начало года	300 000
<b>Размещение объявленных акций</b>	
Февраль 2007 г.	25 000 шт.
Март 2007 г.	50 000 шт.
Цена размещения, тенге	
Февраль 2007 г.	3 000
Март 2007 г.	3 200
<b>Итого</b>	<b>235 000</b>
Оплачено деньгами	535 000
Размещенные и полностью оплаченные акции на 31.03.07г.	<b>535 000</b>

По состоянию на 31 декабря 2003 года объединенный уставный капитал Группы состоял из оплаченного уставного капитала «RG Securities» в сумме 100,000 тысяч тенге и уставного капитала АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Premier Asset Management» (ранее ЗАО «Компания по управлению пенсионными активами «BTA Asset Management») в сумме 200,000 тысяч тенге (200,000 простых акций, разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая).

8 октября 2004 года компания «RG Securities» была реорганизована из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество с уставным капиталом в размере 100,000 выпущенных простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. 25 ноября 2004 года компания «RG Securities» приобрела 100% уставного капитала АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Premier Asset Management». 15 декабря 2004 года Группа дополнительно выпустила 125,000 простых акций с ценой размещения 1,600 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа имела 100,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге и 125,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных простых акций с ценой размещения 1,600 тенге. Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована.

По состоянию 31 марта 2007г. На основании Решения совета директоров, Группа произвела доразмещение объявленных акций в количестве;

В феврале 2007 г. - 25 000 штук по цене 3 000 тенге.

В марте 2007 г. - 50, 000 штук по цене размещения 3 200 тенге.

## 11. ФОНД ПОКРЫТИЯ ВОЗМОЖНЫХ УБЫТКОВ ОТ УМЕНЬШЕНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

Группа создает фонд покрытия возможных убытков от уменьшения пенсионных активов в соответствии с требованиями закона Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. По состоянию на 31 марта 2007г. размер резервного капитала составил 43 000 тыс. тенге.

## 12. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

По данной статье отражаются нереализованные доходы по рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Данная статья образовалась с 01.01.2005 г., когда были внесены изменения в МСФО №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Данный стандарт, гласит, что переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости относится на счета капитала, причем ранее до 01.01.2005 г. эта стоимость относилась на счета доходов и расходов. Эти изменения мы должны были рассматривать ретроспективно. На 31.12.2006 г. по статье «Прочие резервы» бухгалтерского баланса ретроспективно рассмотрели нереализованные доходы по рыночной стоимости ценных бумаг в размере 17 001 тыс. тенге в счет уменьшения прибыли прошлых лет. По состоянию на 31 марта 2007г. нереализованные доходы по рыночной стоимости ценных бумаг составили 41 045 тыс. тенге.

## 13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

№ п/п	Наименование задолженности	31.03.07г. тыс. тенге
1	Байкенжеев Ердэн Серікулы	289 113
2	Нуркен Асель Болендикызы	109 378
3	Заирова Гульбаршин Габитовна	57 105
4	Алматинская Межд.Страх.Группа АО	49 201
5	Рахметов Чингис Жолдасбаевич	29 738
6	Бекенов Аман Тынышбайулы	26 559
7	НУРТРАСТ АО ООИУПА	24 053
8	Caspian Financial Group	12 877
9	Павлодарэнергосервис АО	9 719
10	RG Brands АО	8 488
11	Абишев Марат Канатович	7 900
12	Бектемиров Данияр Канапиянович	7 080
13	Казинвестбанк АО (ВК)	6 552
14	Фонд развития малого предпринимательства АО	5 265
15	Uni Commerce Ltd ТОО	2 501
16	INNOVA ТОО	2 346
17	Павлодарэнерго АО	2 311
18	Балгинбеков Габиден Сапарбекулы	2 283
19	АЙДАРХАНОВ АБЗАЛ МУРАТОВИЧ	2 142
20	Дмитриенко Дмитрий Юрьевич	1 668
21	Хегай Михаил Алексеевич	1 559
22	Мусаев Боленди	1 402
23	Сейтжапарова Гульмира Сейткаримовна	1 280
24	Каримбаев Арнур Амирович	1 218
25	Савиных Сергей Владимирович	1 149
26	Resmi Group ТОО	1 132
27	Resmi Commerce ТОО	1 094
28	Народная страховая компания "НАСКО-Казахстан АО	869
29	ТОО "Uni Commerce"	836
30	Top Trade ТОО	666



31	RICHMOND INTERTRADE LTD	650
32	Шоланов Талгат Корганбаевич	648
33	Сыдыкназаров Ардак Каржаубаевич	470
34	Lancaster Invest	433
35	Попелюшко Анатолий Висханович	432
36	Chocotrade TOO	419
37	Абайдельдинов Алмас	409
38	Кульбаев Ази Абинаусович	391
39	PRG Bottlers TOO	386
40	Vizner Roland	324
41	Момбаев Ергазы Калмахамбетович	316
42	Турлыбеков Нурбол Ерланович	301
43	Леймоев Магомед Ходжи-Муратович	258
44	Цхай Юрий Андреевич	165
45	Ким Вячеслав Константинович	164
46	Досаев Ерболат Аскарбекович	155
47	Каппаров Нурлан Джамбулович	155
48	EXIMPHAR MANAGEMENT LLC	144
49	АТФ Полис СК АО	133
50	Махмутов Муратбек Сагатбекович	108
51	THREE A LTD TOO	98
52	ТрансТехноИнвест TOO	85
53	KZ asistance TOO	70
54	EHE corporation	66
55	Блиев Даурен Назарбаевич	63
56	Кагаров Арман Гайратович	63
57	Альжанов Еркебулан Турлыбекович	59
58	DYNASTY NETWORK	54
59	Баймухаметов Марат Мухаметкалиевич	53
60	Мурзабеков Марлен Сиондыкович	52
61	АПТОКС	50
62	Кембаев Галымжан Бекетович	36
63	Толмачев Максим Борисович	35
64	Викс Александр Алифтинович	30
65	Ислямова А.Т.	26
66	Асфальтобетон АО	20
67	Сигида Андрей Викторович	17
68	Коммекс-Омip АО СК	14
69	Bonnington Industries Limited	14
70	Мухамадиев Аслан Мухтарович	14
71	Амиров Марат Анарбекович	11
72	Болатов Абдихамит Болатович	11
73	Маргацкий Роман Владимирович	8
74	Деркунский Андрей Юрьевич	8
75	МРЭК АО	7
76	Аманбаев Талас Жуманович	5
77	Рост-Фонд Крамдс ОАО	5
78	Дастур Бизнес Компаниясы TOO	5
79	Петроинвест Корпорэйшн Лимитед Компания	5
80	Almaty Cotton Plant TOO	4
81	Крупенникова Надежда Геннадьевна	3
82	Бейсембаева Бакыткуль Сагимжановна	3
83	КапиталИмпорт Корп TOO	2

84	Майер Наталья Леонидовна	2
85	Ахметов Актан Кабдыгалиевич	2
86	Вакуленко Наталья	2
87	Кан Максим Алексеевич	2
88	Абдралиев Магзум Сарсенбаевич	2
89	BD Associates (UK) Limited	2
90	Казпочта АО	1
91	Дауенов Марат Алпамысович	1
92	Номад Иншуранс	1
93	Бухарбаев Чингис Джамбулович	1
94	Кулгуганова Елмира Каирбаевна	1
95	ДАНАБАНК АО	1
96	Ордабасы АО Корпорация	1
97	Искендиоров Сеильбек Болатулы	1
98	Уткумбаев Бахытжан Бергенович	1
99	PTC LTD TOO	1
100	Кадырбаева Шолпан Кулыбековна	1
101	Авиатрек-Полис СК АО	1
102	Есбосинов Сабыргали Батыргужаевич	1
	<b>Итого</b>	<b>674 964</b>

#### 14. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	31.03.07г.	31.12.06г
Андеррайтинговые услуги		4 217
Брокерско-дилерские услуги	18 178	65 774
Финансовые услуги	8 152	15 942
Комиссионные доходы от инвестиционного дохода	2455	78 717
<b>Итого:</b>	<b>28 785</b>	<b>164 650</b>

#### 15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Наименование	31.03.07г. тыс.тенге
Заработная плата	20 071
Аудиторские (консультационные) услуги	12 681
Расходы по рекламе	811
Нотариальные и юридические услуги	4 744
Аренда помещения	1 797
Налоги	4 106
Услуги связи	315
Командировочные расходы	970
Оплата услуг банка	781
Текущие расходы	814
Расходы на обучение	1 676
Интернет	699
Износ НМА и ОС	638
Транспортные расходы	604
Прочие расходы	3 839
<b>ИТОГО:</b>	<b>54 546</b>

Председатель Правления АО «ИФД «RESMI»

Оспанов А.И.

И.О.Главного бухгалтера АО «ИФД «RESMI»

Иманбердиев К.Б.