

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

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее «Компания») является Акционерным обществом (далее «АО»), осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 г. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050057, 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 2006 г. и № 0403200520 на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем выданной 05 октября 2006 г. кроме того, группа имеет лицензии на управление пенсионными активами выданных Агентством № 0412200156 от 27 августа 2004 г. и лицензией на занятие брокерской и дилерской деятельностью без права ведения счетов клиентов № 0402200224 от 27 августа 2004 г.

По состоянию на 30 июня 2007 г. 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 30 июня 2007 г. Дочернее предприятие управляло пенсионными активами следующих пенсионных фондов:

АО «Накопительный пенсионный «Республика»

Также Группа является управляющей компанией следующих паевых 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 30 июня 2007г. составляла 38 и 42 человека, 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 бумаг, имеющих 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:

	30 июня 2007г.	31 декабря 2006 г.
Тенге/Доллар США	122,31	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 потребуются 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	3 010	
Выбыло		
Передачи		
30 июня 2007г.	<b>16 507</b>	<b>3 932</b>
Износ и убытки от обесценения		
01 января 2007г.	-3 348	-1523
Расходы по амортизации	-1 213	-190
Выбыло		
Передачи		
30 июня 2007г.	<b>-4 561</b>	<b>- 1 713</b>
Балансовая стоимость		
<b>01 января 2007г.</b>	<b>10 149</b>	<b>2 409</b>
<b>30 июня 2007г.</b>	<b>11 946</b>	<b>2 219</b>

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

	30.06.07г.	31.12.06г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО НПФ Республика	125 000	
АО Коргау Накопительный пенсионный фонд	38 047	38 047
Astana Capital Partners LTD	9 935	
АО Корпорация КазахМыс	103	103
ТОО Astana Capital Advisers	110	
<b>Итого</b>	<b>173 195</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 30 июня 2007 г. данные инвестиции были классифицированы в инвестиции.

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

В апреле и июне 2007 г. Компания осуществила прямые инвестиции в Уставной капитал АО «НПФ «Республика» в размере 50% участия в сумме 125 000 тыс. тенге.

В июне 2007 г. Компания осуществила прямые инвестиции в Уставной капитал ТОО Astana Capital Advisers в размере 100% участия в сумме 110 тыс. тенге

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

Наименование		Кол-во	30.06.07г. тыс.тенге
Акции	АО «Банк ТуранАлем»	1 687	209 253
Акции	АО «Внешторгбанк»	17 000	22 976
Акции	АО «Банк ТуранАлем»	164	20 342
Акции	АО «Казахстанкаспийшельф»	2 185	19 715
Акции	АО «Казкоммерцбанк»	15 088	18 639
Акции	АО «Казкоммерцбанк» (ГДР)	5 800	16 281

Акции	АО Казахтелеком (АДР)	1 000	14 898
Акции	АО «Казкоммерцбанк»	12 000	14 824
Акции	АО «Банк Центркредит»	7 000	13 957
Акции	АО «ГМК Норильский никель»	400	10 461
Акции	АО «Казкоммерцбанк» (ГДР)	3 700	10 386
Акции	АО «Банк Центркредит»	5 000	9 969
Акции	АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	500	6 989
Акции	АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	500	6 989
Акции	АО «Казкоммерцбанк»	5 652	6 982
Акции	АО «Банк Центркредит»	2 600	5 184
Акции	АО «Банк Центр Кредит»	2 342	4 670
Акции	АО Казахтелеком	200	2 980
Акции	АО Казахтелеком	62	2 875
Акции	АО"Банк Центркредит"	1 441	2 873
Акции	АО Казахстанская Фондовая Биржа	6	2 200
Акции	АО "Казахстанская Фондовая Биржа"	6	2 200
Акции	АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	5 960	1 813
Акции	АО «Банк Центркредит»	500	997
Акции	АО «СНПС-Актобемунайгаз»	12	549
Акции	АО «Банк Центркредит»	79	160
Облигации	АО Трансстроймост	343 400	35 522
Облигации	АО Казнефтехим	30 460 000	30 551
Облигации	АО Казнефтехим	25 380 000	25 455
Облигации	БТА Ипотека	2 349	23 510
Облигации	Народ.сбер.банк Казахстана	11 100 000	11 489
Облигации	АО RG BRANDS	10 170 000	10 631
Облигации	АО RG BRANDS	10 000 000	10 472
Облигации	АО RG BRANDS	9 827 998	10 311
Облигации	АО «Банк Центркредит»	7 400 000	8 328
Облигации	БТА Ипотека	7 000 000	6 696
Облигации	БТА Ипотека	651	6 515
Облигации	АО Банк Каспийский	288	5 809
Облигации	АО «Сбербанк»	2 800 000	3 030
Облигации	АО Банк Каспийский	77	1 480
Облигации	АГФ АО «Банк Центркредит»	1 300 000	1 463
Облигации	АО Казнефтехим	820 000	823
Облигации	БТА Ипотека	350 000	336
Облигации	АО «ТЕХАКАВАНК»	13 700 000	11 740
Облигации	АО «КазАгроФинанс»	10 000	10 079
Облигации	АО «Банк Каспийский»	75	1 485
Мин.Фин.РК	Меокам 72-04	23 710	24 172
Мин.Фин.РК	МЕОКАМ-33/48	5 160	5 245
Мин.Фин.РК	МОМ072_004	3 200	3 262
Мин.Фин.РК	МОМ072_004	1 700	1 733
Мин.Фин.РК	МОМ060_0017	20 720	20 884
<b>Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>			<b>700 183</b>

## 7. ОПЕРАЦИИ «РЕПО»

	30.06.07г.	31.12.06г.
<b>Операции "прямое РЕПО" с ценными бумагами</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Простая акция АО "Банк Туран Алем"	92 750	42 453
<b>Итого</b>	<b>92 750</b>	<b>42 453</b>

## 8. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	30.06.07г.	31.12.06г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Банк Каспийский		35 257
Цеснабанк	41 131	41 144
<b>Итого</b>	<b>41 131</b>	<b>76 401</b>

## 9. КАССА И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В БАНКАХ

	30.06.07г.	31.12.06г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Наличность в кассе	38	12
Денежные средства на банковских счетах	110 515	670 759
	<b>110 553</b>	<b>670 771</b>

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. денежные средства Компании включают денежные средства на сумму 58 040 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

	30.06.07г. тыс. тенге
Выпущенные и полностью оплаченные акции на начало года	300 000
<i>Размещение объявленных акций</i>	
Февраль 2007г.	25 000 шт.
Март 2007г.	50 000 шт.
Номинальная стоимость	
Февраль 2007г.	3,000
Март 2007г.	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 30 июня 2007г. На основании Решения совета директоров, Группа произвела доразмещение объявленных акций в количестве;

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

В марте 2007г.- 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 30 июня 2007г. размер резервного капитала составил 43 000 тыс. тенге.

## 12. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

По данной статье отражаются нереализованные доходы по рыночной стоимости ценных бумаг, имеющихся 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 30 июня 2007г. нереализованные доходы по рыночной стоимости ценных бумаг составили 80 946 тыс. тенге.

## 13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность	Сумма
Кредиторская задолженность клиенту	58 040
Счета к оплате	10 645
Авансы, полученные под выполнение работ и оказание услуг	3 430
Расчеты по ценным бумагам	23 967
Прочая кредиторская задолженность	3 361
<b>ВСЕГО</b>	<b>99 443</b>

## 14. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 30.06.07г.	Год, закончившийся 31.12.06г.
Андеррайтинговые услуги	1 138	4 217
Брокерско-дилерские услуги	21 959	65 774
Финансовые услуги	24 989	15 942
Комиссионные доходы от инвестиционного дохода	35 043	78 717
	<b>83 129</b>	<b>164 650</b>

## 15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Наименование	30.06.07г. тыс.тенге
--------------	----------------------

Заработная плата	47 761
Аудиторские (консультационные) услуги	24 881
Расходы по рекламе	8 138
Нотариальные и юридические услуги	5 248
Аренда помещения	5 697
Налоги	8 600
Услуги связи	3 339
Командировочные расходы	1 784
Оплата услуг банка	1 386
Текущие расходы	1 434
Расходы на обучение	4 618
Интернет	1 148
Износ НМА и ОС	1 402
Транспортные расходы	1 316
Прочие расходы	5 025
	<b>121 778</b>

**Председатель Правления АО «ИФД «RESMI»**

**Оспанов А.И.**

**Зам.Главного бухгалтера АО «ИФД «RESMI»**

**Нурлыбаева Ш.Ж.**