

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**Консолидированная финансовая отчетность  
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

**и Отчет независимых аудиторов**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет и о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	9-36

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI» И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

## ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

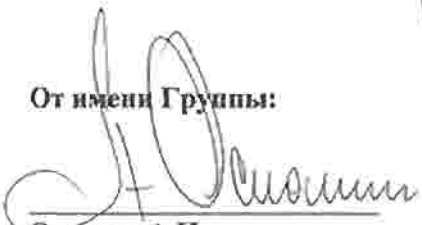
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и подготовку финансовой отчетности исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании; и выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.


Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, утверждена 27 апреля 2008г. Компанией, в лице Председателя Правления и Финансовым Директором АО «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi».

От имени Группы:

  
Осипов А.И.  
Председатель Правления

6 мая 2008 года  
г. Алматы



  
Исхаков К. А.  
Финансовый директор

6 мая 2008 года  
г. Алматы

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi» (далее – «Компания»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была проаудирована другими аудиторами, в чем отчете от 27 апреля 2007 года, было выражено безусловное мнение об этой консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности, данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Кроме параграфа "Основание для мнения с оговоркой", предоставленной ниже, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений 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 целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

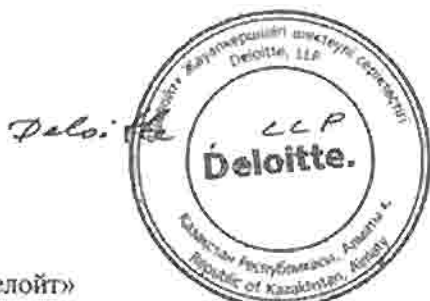
Мы считаем что, полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной отчетности.

## Основание для мнения с оговоркой

Примечания 27-28, 29-30, 31-32 к консолидированной финансовой отчетности, за год закончившийся 31 декабря 2007 года представляют отчеты об активах и отчеты об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов "Future Capital Partners", "Совместные инвестиции", "Ippova Capital Partners", соответственно. Эти фонды находятся в управлении Группой. Мы не получили достоверное аудиторское доказательство по стоимости определенных финансовых инструментов приобретенных/выбывших по этим фондам и соответственный доход от выбытия этих инструментов. Следовательно, мы не удовлетворены информацией по примечаниям 27-32.

## Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением пункта описанного выше, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi» по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его 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, тип МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

6 мая 2008 года  
г. Алматы



Арман Чингильбаев  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство  
№0000487, от 12 октября 1999 г.,  
Республика Казахстан

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006г.
Комиссионный доход	4,20	242,245	168,446
Процентный доход	5	40,618	29,559
Доход от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	6,20	523,855	252,679
Расход от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	6,20	(141,051)	(155,164)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(1,145)	(611)
Чистый убыток от продажи основных средств		(320)	-
Прочие операционные доходы		68	1,690
<b>ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>664,270</b>	<b>296,599</b>
Расходы на персонал	7,20	(278,136)	(67,378)
Общие и административные расходы	8,20	(279,321)	(115,122)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	(5,199)	(1,648)
<b>ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>		<b>(562,656)</b>	<b>(184,148)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>101,614</b>	<b>112,451</b>
Расход по налогу на прибыль	9	(4,429)	(13,880)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>97,185</b>	<b>98,571</b>
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании		104,355	98,571
Доле меньшинства		(7,170)	-

От имени Группы:

Оспанов А.И.  
Председатель Правления

6 мая 2008 года  
г. Алматы



Исхаков К.А.  
Финансовый директор

6 мая 2008 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

	Примечания	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
<b>АКТИВЫ:</b>			
Касса и денежные средства в банках	10,20	214,971	43,984
Деньги, связанные с брокерской деятельностью		334,209	626,787
Средства в банках	11	41,148	76,401
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	660,028	480,555
Инвестиции, проданные по соглашению РЕПО	13	98,939	35,003
Комиссионный доход к получению	14,20	128,600	32,348
Основные средства и нематериальные активы	15	56,157	12,558
Прочие активы	16,20	130,938	35,294
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,664,990</b>	<b>1,342,930</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		334,209	626,787
Другие обязательства	17	145,989	60,317
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>480,198</b>	<b>687,104</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	18	785,000	300,000
Нераспределенная прибыль		400,180	295,825
Резервный капитал		43,000	43,000
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(48,718)	17,001
Собственный капитал материнской компании		1,179,462	655,826
Доля меньшинства		5,330	-
<b>Всего собственный капитал</b>		<b>1,184,792</b>	<b>655,826</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>1,664,990</b>	<b>1,342,930</b>

От имени Группы:

Оспанов А.И.  
Председатель Правления

6 мая 2008 года



Исхаков К.А.  
Финансовый директор

6 мая 2008 года

Примечания на стр 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

	Примечания	Уставный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего капитал материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
		(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
31 декабря 2005 г.	18	300,000	43,000	19,765	197,254	560,019	-	560,019
Чистый неререализованный убыток по продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(2,764)	-	(2,764)	-	(2,764)
Чистая прибыль		-	-	-	98,571	98,571	-	98,571
31 декабря 2006 г.	18	300,000	43,000	17,001	295,825	655,826	-	655,826
Нереализованная прибыль по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	317,085	-	317,085	-	317,085
Реализованная прибыль по продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отнесенная на счет прибылей и убытков		-	-	(382,804)	-	(382,804)	-	(382,804)
Эмиссия акций АО "НПФ РЕСПУБЛИК А"		485,000	-	-	-	485,000	-	485,000
Чистая прибыль		-	-	-	104,355	104,355	(7,170)	97,185
31 декабря 2007 г.		785,000	43,000	(48,718)	400,180	1,179,462	5,330	1,184,792

От имени Группы:

Оспаиов А.И.  
Председатель Правления

6 мая 2008 года



Исхаков К.А.  
Финансовый директор

6 мая 2008 года

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		101,614	112,451
Корректировки:			
Резерв на обесценение прочих активов и дебиторской задолженности		(94)	1,571
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		320	-
Износ основных средств и нематериальных активов		5,199	1,649
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		253	-
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		107,292	115,671
Изменение операционных активов и обязательств			
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:			
Средства в банках		35,000	42,507
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(245,192)	(81,666)
Инвестиции, приобретенные по операции РЕПО		(63,936)	(35,003)
Комиссионные доходы к получению		(96,252)	(19,718)
Прочие активы		(86,797)	(27,549)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Инвестиции, проданные по соглашению РЕПО		(42,453)	40,481
Другие обязательства		128,125	10,451
		<hr/>	<hr/>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(264,213)	45,174
Подоходный налог уплаченный		(13,182)	(146)
		<hr/>	<hr/>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(277,395)	45,028
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Увеличение уставного капитала в АО "НПФ "РЕСПУБЛИКА"		12,500	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(51,015)	(9,366)
Выручка от реализации основных средств		1,897	-
		<hr/>	<hr/>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(36,618)	(9,366)
		<hr/>	<hr/>

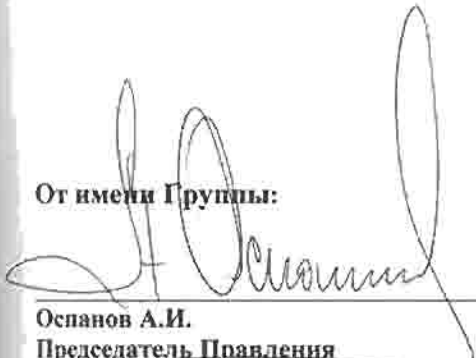
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»  
И ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Взнос дополнительного уставного фонда		485,000	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		485,000	-
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		170,987	35,662
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	43,984	8,322
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	214,971	43,984

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года составила 3,074 тыс. тенге (2006: 3,207 тыс. тенге) и 44,373 тыс. тенге (2006: 36,990 тыс. тенге) соответственно.

От имени Группы:

  
Оспанов А.И.  
Председатель Правления



  
Исмаков К.А.  
Финансовый директор

6 мая 2008 года

6 мая 2008 года

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность АО «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi», в прошлом АО «RG Securities», (далее «Компания») и его дочерних организаций (далее «Группа»). ТОО «RG Securities» (далее «Компания») было создано в Республике Казахстан в качестве Товарищества с ограниченной ответственностью 30 декабря 1997 года. 8 октября 2004 года ТОО «RG Securities» в результате смены организационно - правовой формы преобразовалось в АО «RG Securities». 13 сентября 2006 года оно было перерегистрировано в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi».

Деятельность Группы регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») и осуществляет деятельность согласно лицензиям, № 0401201264 выдана от 5 октября 2006 г. на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и № 0403200520 выдана от 5 октября 2006 г. на занятия деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

Основная деятельность Группы заключается в осуществлении брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам, организации выпуска и размещения ценных бумаг, приобретения и реализации ценных бумаг в качестве агента.

Группа состоит из Компаний:

Наименование компании	Страна	Процент владения		Вид деятельности
		2007	2006	
Premier Asset Management АО ООИУПА	Казахстан	100%	100%	Инвестиционное управление пенсионными активами накопительных пенсионных фондов
Resmi Investment House Almaty ТОО	Казахстан	100%	-	Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
Astana Capital Advisers ТОО	Казахстан	100%	-	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги
РЕСПУБЛИКА НПФ АО	Казахстан	97%	-	Пенсионный фонд
Astana Capital Partners LTD	Швейцария	100%	-	Консультационные услуги
SMART WAY LTD ТОО	Казахстан	-	100%	Инвестиционная деятельность

АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Premier Asset Management» («РАМ») была выкуплена у ТОО «Resmi Commerce» 25 ноября 2004 г. РАМ владеет следующими лицензиями, выданным Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») № 0403200207 от 27 августа 2004 г. на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, № 0412200156 от 27 августа 2004 г. на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами, № 0402200224 от 27 августа 2004 г. на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов.

РАМ управляет пенсионными активами одного казахстанского пенсионного фонда АО «НПФ «РЕСПУБЛИКА» и закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования «Перспективный» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050057, Алматы, ул. Мустафы Озторка, 7.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Resmi Investment House Almaty» (далее «Компания»), осуществляющая свою деятельность в Республике Казахстан с 23 января 2007 г. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») в соответствии с лицензией № 0401201421 от 5 марта 2007 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050057, Алматы, ул. Мустафы Озторка, 7.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Astana Capital Advisors» (далее «Компания»), осуществляющая свою деятельность в Республике Казахстан с 31 января 2007 г. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050057, Алматы, ул. Мустафы Озторка, 7. Вид деятельности согласно Устава: инвестиционная деятельность и консультационные услуги.

Компания «Astana Capital Partners LTD» зарегистрирована в соответствии с Законодательством Швейцарии в январе 2007 года. Вид деятельности определен как инвестиционная деятельность и консультационные услуги. Компания располагается в г. Цюге, Швейцария.

АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА» (далее по тексту - Фонд) был образован 11 апреля 2007 и зарегистрирован Департаментом юстиции города Алматы, Министерства юстиции Республики Казахстан 11 апреля 2007 году, свидетельство государственной регистрации № 84923-1910-АО. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050057, Алматы, ул. Мустафы Озторка, 7. Фонд привлекает пенсионные вклады и осуществляет пенсионные выплаты на основании лицензии № 0000023 от 18 мая 2007 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН»). Управление пенсионными активами Фонда на рынке пенсионных услуг осуществляется на основании Договора на инвестиционное управление пенсионными активами, заключенного между Фондом и АО «ООИУПА «Premier Asset Management» от 1 июня 2007 года и трехстороннего кастодиального договора от 7 июня 2007 года № 15, заключенного между Фондом, АО «ООИУПА «Premier Asset Management» и АО «Темірбанк», осуществляющего функции банка – кастодиана.

Основной деятельностью Фонда является сбор пенсионных взносов и осуществление пенсионных выплат вкладчикам в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Фонд ведет раздельный учет и представляет финансовую отчетность в соответствии с законодательством Республики Казахстан отдельно по средствам, предназначенным для обеспечения и осуществления пенсионных выплат (пенсионные активы) и корпоративным (собственным) средствам.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2007 (%)	31 декабря 2006 (%)
ТОО "Resmi Commerce"	89.85	100
Прочие (индивидуальные лица)	10.15	-
	<u>100</u>	<u>100</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 Компания образовала два пассивных фонда и три акционерных инвестиционных фонда рискованного инвестирования и управляет тремя пассивными фондами. Данные по инвестиционным фондам и индивидуальным активам, находящимся в управлении Компании приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ лицензии	Net assets, 31 December 2007 (KZT'000)
Монетный Двор	Интервальный пассивный инвестиционный фонд	#0000683 от 14 марта 2007	285,338
Золотой Век	Закрытый пассивный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	#0000961 от 5 июня 2007	140,851
Future Capital Partners	Закрытый пассивный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	#0000045 от 2 августа 2006	85,017
Совместные инвестиции	Закрытый пассивный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	#0001063 от 11 октября 2007	1,860,448
Prosperity	АО Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	#84380-1910-АО от 19 марта 2007	6,109,865
Innova Capital Partners	АО Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	#78696-1910-АО от 22 июня 2006	1,239,291
Перспективный	Закрытый пассивный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	#0001192 от 13 декабря 2007	1,986,605
Зарплатный	Интервальный пассивный инвестиционный фонд	#0001109 от 3 декабря 2007	-

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, утверждена 27 апреля 2008г. Компанией, в лице Председателя Правления и Финансовым Директором АО «Инвестиционный Финансовый Дом Resmi».

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Основные принципы Финансовый директорского учета

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСБУ») и Интерпретациями, выпущенными комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учетных по справедливой стоимости.

Группа ведет финансовый учет в соответствии с казахстанским законодательством. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с установленными казахстанскими стандартами финансовой отчетности и скорректирована в соответствии с МСФО. Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операции, включающая реклассификации активов, обязательств, доходов и расходов в определенных статьях отчетности.

#### **Основные допущения**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, 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 этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### **Функциональная валюта**

Отчетной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является Казахстанский тенге.

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

#### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Resmi» Инвестиционный Финансовый Дом» и его дочерних организации, контролируемых Компанией. Дочерняя компания считается контролируемой Компанией, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

Финансовая отчетность Компании и ее дочерних организации собрана на основе объединения активов, обязательств, доходов и расходов. Все значительные межгрупповые операции, остатки и нереализованная прибыль/убыток по операциям элиминируются при консолидации.

#### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Компании, когда Компании становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учетные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, то они непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают денежные средства в кассе и свободные остатки на корреспондентских счетах в банках, со сроком погашения до 90 дней.

#### **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной 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 амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов.

#### **Соглашение 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»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой для управлению ликвидностью и в торговых операциях.

Сделки 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 средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

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

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи, по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы активов в отчете о прибылях и убытках.

#### **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся для продажи первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

### Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение (при наличии такового).

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление износа и амортизации производится на основе прямолинейного метода списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	2007 год	2006 год
Компьютерное оборудование	30%	30%
Мебель	10%	10%
Нематериальные активы	15%	15%

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, относится на резерв переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода. В таком случае данная сумма увеличения стоимости признается в отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки стоимости таких основных средств признается как расход в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных 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.

### Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления баланса.



Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В Республике Казахстан, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группой. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

#### **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Комиссионные доходы/расходы признаются по методу начисления.

## Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, 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. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

## Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2007г.	31 декабря 2006г.
Тенге / 1 евро	177.17	167.12
Тенге / 1 доллар США	120.30	127.00

## Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа 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. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

## Применение новых стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСБУ и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” (далее “МСФО 7”).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

Группа предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### Реклассификация

Определенные статьи в консолидированной финансовой отчетности были реклассифицированы, за год закончившийся 31 декабря 2006 для сопоставимой презентации с текущим годом. Эти реклассификации не имели влияния на результаты Группы.

#### 4. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2007г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006г. (тыс. тенге)
Финансовые услуги	149,564	19,738
Управления пенсионными активами	49,281	78,717
Брокерско-дилерские услуги	31,521	65,774
Андеррайтинговые услуги	11,879	4,217
	<u>242,245</u>	<u>168,446</u>

Комиссионный доход состоит из комиссионных выплат по управлению инвестиционным доходом на основе договоров на инвестиционное управление пенсионными активами и клиентским инвестиционным портфелем. В течении 2007 и 2006 годов проценты по управлению инвестиционным доходом для АО "НПФ "РЕСПУБЛИКА", АО "Валют Транзит Фонд", АО "НПФ "Отан", АО "Коммекс Омир" составили 2.5%, 2.5%, 3% и 5%, соответственно

#### 5. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2007г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006г. (тыс. тенге)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	29,437	18,048
Проценты по средствам в банках	5,257	11,611
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	5,924	(100)
	<u>40,618</u>	<u>29,559</u>

**6. ДОХОД И РАСХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ  
ДЛЯ ПРОДАЖИ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Доход от выбытия инвестиций	523,855	252,679
Расход от выбытия инвестиций	<u>(141,051)</u>	<u>(155,164)</u>
	<u>382,804</u>	<u>97,515</u>

**7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Заработная плата и премии	246,582	59,622
Социальный налог	29,777	6,974
Прочие выплаты	<u>1,777</u>	<u>782</u>
	<u>278,136</u>	<u>67,378</u>

**8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)
Профессиональные услуги	71,560	38,560
Расходы по операционной аренде	36,559	7,384
Реклама	35,236	16,089
Транспортные расходы	13,538	2,092
Расходы на связь	11,373	7,267
Комиссионные расходы	10,624	13,164
Юридические услуги	10,530	8,744
Корпоративные мероприятия	10,176	-
Командировочные расходы	9,284	3,550
Канцелярские расходы	6,854	699
Расходы на обучение	6,771	1,739
Услуги по присвоению международных и национальных рейтингов	6,287	-
Информационные услуги	5,673	2,401
Почтовые расходы	5,551	615
Налоги, кроме налога на прибыль	5,551	1,285
Расходы, связанные с участием в конференциях	5,379	-
Расходы на охрану и уборку помещения	4,132	927
Банковские услуги	3,643	3,496
Представительские расходы	3,340	156
Публикация	1,954	717
Ремонт арендуемого здания	1,505	-
Прочие	<u>13,801</u>	<u>6,237</u>
	<u>279,321</u>	<u>115,122</u>

## 9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности ("МСФО"). В течении 2006 и 2007 годов, установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц на территории Республики Казахстан составляло 30%. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа не имела временные разницы между налоговым учетом и учетом по МСФО.

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по Финансовый директорскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено следующим образом:

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
Прибыль до налогообложения	<u>101,614</u>	<u>112,451</u>
Налог по установленной ставке	30,484	33,735
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>(26,055)</u>	<u>(19,855)</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>4,429</u>	<u>13,880</u>

## 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
Денежные средства на банковских счетах	214,523	43,972
Наличность в кассе	<u>448</u>	<u>12</u>
	<u>214,971</u>	<u>43,984</u>

## 11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
Краткосрочный депозит в АО «Цесна Банк»	41,148	41,148
Краткосрочный депозит в АО «Банк Каспийский»	<u>-</u>	<u>35,253</u>
	<u>41,148</u>	<u>76,401</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 148 тыс. тенге (2006: 401 тыс. тенге).

## 12. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Срок погашения	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007г. (тыс. тенге)	Срок погашения	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006г. (тыс. тенге)
<b>Долговые обязательства</b>						
Облигации АО "Казнефтехим"	Февраль 2010 г.	12.00	54,631	Февраль 2010 г.	12.00	27,017
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	Март 2008г.- Октябрь 2009 г.	2.54-5.53	53,091	Март 2008г.- Октябрь 2009 г.	2.3-4.5	55,456
Облигации первого выпуска АО "НЕФТЕБАНК"	Сентябрь 2012	10.7-14	37,749	-	-	-
Облигации АО «БТА Ипотека»	Декабрь 2010 г.- Октябрь 2014 г.	7.48-10.21	36,069	Декабрь 2010 г.- Октябрь 2014 г.	9.2-10.2	37,353
Облигации АО "Трансстроймост"	Апрель 2011г.	9.17	34,586	Апрель 2011г.	9.30	36,011
Облигации АО "RG Brands"	Январь 2008г.	14.00	31,189	Январь 2008г.	10.50	31,831
Облигации АО "ТЕХАКАВАНК"	Июль 2010г.	9.5-14.11	13,725	Июль 2010г.	9.2-9.9%	18,070
Облигации первого выпуска АО "КазАгроФинанс"	Декабрь 2011г.	8.3-9.00	20,072	-	-	-
Облигации АО «Народный банк Казахстана»	Июнь 2009г.	7.30	11,014	Июнь 2009г.	7.30	14,116
Облигации АО "Банк ЦентрКредит"	Июнь 2010г.	8.35-9.00	10,257	Июнь 2010г.	9-9.8%	10,146
Облигации пятого выпуска АО «Банк Каспийский»	Январь 2012г.	10.00	3,844	-	-	-
Облигации АО «Банк Каспийский»	Июнь 2011г.- Май 2015г.	8.99-9.53	8,693	Декабрь 2010г.	9-9.9%	8,733
Облигации АО "МРЭК"	-	-	-	Апрель 2007	8.9-10%	15,348
Итого долговые обязательства			<u>314, 920</u>			<u>254, 081</u>
		Доли собственности %			Доли собственности %	
<b>Акции</b>						
Акции АО "Банк ТуранАлем"		0.002	140,246		0.01	97,216
Акции АО "НПФ Коргалу"		12.68	38, 047		12.68	38,047
Акции АО «НЕФТЕБАНК»		0.164	36, 891		-	-
Акции АО «Казкоммерцбанк»		0.006	34, 709		0.004	46,725
Акции АО «Народный сберегательный банк Казахстана»		0.005	29, 022		0.005	23,640
Депозитарные расписки АО "Внешторгбанк"		0.001	21,453		-	-
Акции АО "Казхстанкастийшеельф"			19,715		-	-
Акции АО "Казхтелеком"		0.004	16,678		0.007	5,896
Акции АО "Казхстанская Фондовая Биржа"		2.709	4,400		2.709	4,400
Акции АО "Банк ЦентрКредит"		0.001	3,399		0.001	2,770
Акции АО "СНПС-Актобемунайтис"		0.006	548		0.001	900
Глобальные депозитарные расписки АО "ТМК Норильский Никель"		-	-		0.184	6,880
Итого акции			<u>345, 108</u>			<u>226, 474</u>
			<u>660,028</u>			<u>480,555</u>

В состав инвестиций, имеющихся, для продажи включен начисленный процентный доход, который составил 6,941 тыс. тенге и 3,903 тыс. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

### 13. ОПЕРАЦИИ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	31 декабря 2007г.		31 декабря 2006г.	
	Балансовая стоимость ссуд (тыс. тенге)	Справедливая стоимость гарантии (тыс. тенге)	Балансовая стоимость ссуд (тыс. тенге)	Справедливая стоимость гарантии (тыс. тенге)
Акции АО "Банк ТуранАлем"	98,939	22,124	-	-
Облигации АО "RG Brands"	-	-	35,003	42,413
	<u>98,939</u>	<u>22,124</u>	<u>35,003</u>	<u>42,413</u>

Операции "Обратного РЕПО" являются краткосрочными, со сроком погашения 3 и 4 января 2008 г. (2006: 3 января 2007 г.), с процентной ставкой 10-13% (2006: 5.5%).

### 14. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2007г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006г. (тыс. тенге)
Брокерские и дилерские услуги	127,929	12,495
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного дохода	3,788	-
Начисленные комиссионные доходы от пенсионных активов	366	-
Начисленные комиссионные доходы за управление пенсионными активами	-	23,430
Итого комиссионный доход к получению к получению	132,083	35,925
Резервы по сомнительным требованиям	<u>(3,483)</u>	<u>(3,577)</u>
	<u>128,600</u>	<u>32,348</u>

## 15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Мебель и офисное оборудование (тыс. тенге)	Нематериаль- ные активы (тыс. тенге)	Всего (тыс. тенге)
<b>Первоначальная стоимость</b>			
31 декабря 2005 г.	4,348	3,929	8,277
Приобретения	9,366	-	9,366
Выбытия	(217)	-	(217)
31 декабря 2006 г.	13,497	3,929	17,426
Приобретения	48,349	2,666	51,015
Выбытия	(3,415)	(8)	(3,423)
31 декабря 2007 г.	58,431	6,587	65,018
<b>Накопленный износ</b>			
31 декабря 2005 г.	2,298	1,137	3,435
Расходы по амортизации	1,266	383	1,649
Выбытия	(216)	-	(216)
31 декабря 2006 г.	3,348	1,520	4,868
Расходы по амортизации	4,537	662	5,199
Выбытия	(1,198)	(8)	(1,206)
31 декабря 2007 г.	6,687	2,174	8,861
<b>Балансовая стоимость</b>			
31 декабря 2007 г.	51,744	4,413	56,157
31 декабря 2006 г.	10,149	2,409	12,558

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006г. (тыс. тенге)
Дебиторы по ценным бумагам	89,116	-
Предоплата за услуги	17,153	4,486
Задолженность работников по подотчетным суммам	1,631	17,262
Предоплата по налогам	9,184	431
Материалы	2,223	482
Расходы будущих периодов	923	-
Займы, полученные от связанных сторон	8,600	12,520
Прочие	2,584	589
	131,414	35,770
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(476)	(476)
	130,938	35,294



## 17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	100,056	-
Обязательства по заработной плате	12,287	-
Обязательства по профессиональным услугам	9,874	5,912
Обязательства за услуги по присвоению международных и национальных рейтингов	6,287	-
Обязательства по услугам связи и спутникового оборудования	6,277	-
Обязательства по комиссии депозитария	1,597	1,580
Обязательства по возмещению расходов на проведение корпоративного мероприятия	1,978	-
Обязательства по ранее полученным авансам	1,050	3,097
Обязательства по информационным услугам	333	217
Обязательства по юридическим услугам	-	4,380
Обязательства по операции "РЕПО" с ценными бумагами	-	42,453
Прочее	6,250	2,678
	<u>145,989</u>	<u>60,317</u>

## 18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. уставный капитал «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» – 785,000 тыс. тенге (2006: 300,000 тыс. тенге)

8 ноября 2007г. решением Совета Директоров было размещено 42,520 штук простых акций по цене 5,880 тенге за одну акцию.

5 июля 2007 г. Компания выпустила 300,000 акции с номинальной стоимостью 1,600 тенге за одну акцию.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. общий объем выпуска простых акций составил 600,00 штук, из которого было размещено и полностью оплачено 342,520 штук простых акций.

## 19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

### Обязательства по договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи Компании по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006г. (тыс. тенге)
Не более одного года	<u>36,559</u>	<u>7,384</u>

### **Фидуциарная деятельность**

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Эти активы и ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении Компании не включены в данную финансовую отчетность.

### **Судебные иски**

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководству не известно о каких-либо значительных существующих, находящихся на рассмотрении или потенциальных исках против Группы, и соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

### **Налогообложение**

Налоговая система Республики Казахстан, где Группа осуществляет свою деятельность, может допускать больше чем одну интерпретацию. Более того, существует риск того, что налоговые органы могут допускать определенные суждения о деятельности Группы. В некоторых интерпретациях, основанных на суждении руководства, может быть оспорено налоговыми органами, в результате чего вызванное руководством Группы может понести дополнительные налоги, штрафы и проценты.

Такая неопределенность может быть связана с оценкой финансовых инструментов, оценкой провизии на обесценения и рыночными оценками сделок. Более того, такая неопределенность может быть связана с оценкой временных разниц по провизиям и возмещения провизий на обесценения счетов к получению, также как и занижение налогооблагаемого дохода. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

### **Пенсионные выплаты**

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

### **Экономическая ситуация**

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

## **20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Операции со связанными сторонами (тыс. тенге)	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности (тыс. тенге)	Операции со связанными сторонами (тыс. тенге)	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности (тыс. тенге)
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		660,028		480,555
Компания, под совместным контролем	31,189		31,831	
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашению РЕПО</b>		98,939		35,003
компания, под совместным контролем	-		35,003	
<b>Дебиторская задолженность</b>		128,600		32,348
материнская компания	103,235		345	
компания, под совместным контролем	8,112		239	
прочие	238		18	
<b>Прочие активы</b>		130,938		35,294
материнская компания	75,274		-	
компания, под совместным контролем	1,131		-	
прочие	8,600		12,520	
<b>Другие обязательства</b>		145,989		60,317
материнская компания	10,676		3,170	
компания, под совместным контролем	182		182	
<b>Комиссионный доход</b>		242,245		168,446
материнская компания	105,106		1,705	
компания, под совместным контролем	16,337		13,002	
прочие	125		7	
<b>Процентный доход</b>		40,618		29,599
компания, под совместным контролем	3,075		3,000	
<b>Общие и административные расходы</b>		279,321		115,122
материнская компания	61,313		37,745	
компания, под совместным контролем	36		-	
<b>Зарботная плата</b>		278,136		67,378
-ключевой управленческий персонал компании	42,556		19,786	
- зарботная плата	31,272		18,227	
- премии	8,568		997	
- прочее	2,716		512	

## 21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость инвестиций в акции казахстанские негосударственные ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 62,710 тыс. тенге (2006: 42,477 тыс. тенге), эта сумма состоит из акции АО "Казахстанской Фондовой Биржи" на сумму 4,400 тыс. тенге (2006: 4,400 тыс. тенге), акции АО "НПФ Коргау" на сумму 38,047 тыс. тенге (2006: 38,047 тыс. тенге), акции АО "Казахстанкаспийшельф" на сумму 19,715 тыс. тенге (2006: ноль) и акции АО "СНПС-Актобемунайгаз" на сумму 548 тыс. тенге (2006: ноль) не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию о рыночной стоимости или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

## 22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включает:

- кредитный риск
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политикой управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существенных рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

### **Кредитный риск:**

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновение у другой стороны финансового убытка.

## Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам. В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	31 декабря 2007 г.				
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Денежные средства и их эквиваленты	549,180	334,209	214,971	-	214,971
Средства в банках	41,148	-	-	-	41,148
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	660,028	-	660,028	-	660,028
Инвестиции, проданные по соглашению РЕПО	98,939	-	98,939	98,939	-
					31 декабря 2006 г.
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Денежные средства и их эквиваленты	670,771	626,787	43,984	-	43,984
Средства в банках	76,401	-	-	-	76,401
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	480,555	-	480,555	-	480,555
Инвестиции, проданные по соглашению РЕПО	35,003	-	35,003	35,003	-

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Навысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)
Денежные средства и их эквиваленты	-	549,180	-	549,180
Средства в банках	-	41,148	-	41,148
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	41,525	391,936	226,567	660,028
Инвестиции, проданные по соглашению РЕПО	-	98,939	-	98,939
	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге)
Денежные средства и их эквиваленты	-	670,771	-	670,771
Средства в банках	-	76,401	-	76,401
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	374,180	106,375	480,555
Инвестиции, проданные по соглашению РЕПО	-	35,003	-	35,003

Кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

#### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2007 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи изменением курсов обмена валют. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, Компания не подвергалась воздействию валютного риска, так как активы и обязательства Компании выражена в тенге.

**23. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ ИПИФ RESMI «МОНЕТНЫЙ ДВОР» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге) (не аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги на счетах в банках	15,015	12,406
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	210,019	121,500
Требования по операциям "обратное РЕПО"	61,381	-
Дебиторская задолженность	650	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>287,065</b>	<b>133,906</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	22	1,311
Прочие обязательства	1,705	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,727</b>	<b>1,311</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>285,338</b>	<b>132,595</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	1,924,9478	1,031
Расчетная стоимость пая	148	129

**24. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ИПИФ RESMI «МОНЕТНЫЙ ДВОР» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (тыс. тенге) (не аудировано)
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	11,426	2,207
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	5,026	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	125	124
Доходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	26,369	-
Доходы от переоценки ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	(4,052)	19,518
Проценты по депозиту	-	4,927
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	<b>38,894</b>	<b>26,776</b>
Комиссионное вознаграждение, причитающееся управляющему инвестиционным портфелем	9,419	5,150
Прочие расходы	6	-
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<b>9,425</b>	<b>5,510</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>29,469</b>	<b>21,626</b>
Поступления от инвесторов	271,451	52,401
Платежи инвесторам	(148,177)	(8,683)
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	<b>152,743</b>	<b>65,344</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<b>132,595</b>	<b>67,251</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<b>285,338</b>	<b>132,595</b>

25. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ ЗПИФРИ "RESMI-ЗОЛОТОЙ ВЕК", НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г. (тыс. тенге) (не аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги на счетах в банках	15,722	10,517
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	126,471	71,449
Дебиторская задолженность	439	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>142,632</b>	<b>81,965</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	40	1,265
Прочие обязательства	1,741	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,781</b>	<b>1,265</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>140,851</b>	<b>80,700</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	227,0187	148
Расчетная стоимость пая	620	545

26. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКТИВАХ ЗПИФРИ "RESMI-ЗОЛОТОЙ ВЕК", НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. тенге)	За период с 19 мая 2006 (дата образования) по 31 декабря 2006 года (тыс. тенге) (не аудировано)
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	8,877	1,479
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	1,670	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	23	-
Доходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	19,026	-
Доход/убыток от переоценки, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	(7,729)	4,774
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	<b>21,867</b>	<b>6,253</b>
Коммиссионное вознаграждение, причитающееся управляющему инвестиционным портфелем	6,802	1,221
Прочие расходы	4	-
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<b>6,806</b>	<b>1,221</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>15,061</b>	<b>5,032</b>
Поступления от инвесторов	84,755	76,203
Платежи инвесторам	(39,665)	(535)
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	<b>60,151</b>	<b>80,700</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<b>80,700</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<b>140,851</b>	<b>80,700</b>



27. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ ЗПИФРИ «FUTURE CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2006 г. (тыс. тенге) (не аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги на счетах в банках	477	-
Дебиторская задолженность	33,570	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	51,500	51,500
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>85,547</b>	<b>51,500</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочие обязательства	530	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>530</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>85,017</b>	<b>51,500</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	170.2005	103
Расчетная стоимость пая	500	500

28. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКТИВАХ ЗПИФРИ «FUTURE CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)	За период с 2 августа 2006 (дата образования) по 31 декабря 2006г. (тыс. тенге) (не аудировано)
Комиссионное вознаграждение	553	-
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<b>553</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b> инвестиционного фонда	<b>(553)</b>	<b>-</b>
Поступления от инвесторов	34,070	51,500
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	<b>34,517</b>	<b>51,500</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b> на начало года	<b>51,500</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b> на конец года	<b>85,017</b>	<b>51,500</b>

**29. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ ЗПИФРИ «СОВМЕСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)
<b>АКТИВЫ</b>	
Деньги на счетах в банках	40,324
Требования по операциям "обратное РЕПО"	<u>1,821,234</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<u>1,861,558</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Прочие обязательства	<u>1,110</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<u>1,110</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<u>1,860,448</u>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	3
Расчетная стоимость пая	620,149

**30. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКТИВАХ ЗПИФРИ «СОВМЕСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	За период с 11 октября 2007 (дата образования) по 31 декабря 2007г. (тыс. тенге)
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	6,609
Прочие доходы	<u>1,799,486</u>
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	1,806,095
Коммиссионное вознаграждение, причитающееся управляющему инвестиционным портфелем	<u>1,147</u>
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<u>1,147</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	1,804,948
Поступления от инвесторов	<u>55,500</u>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	1,860,448
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<u>-</u>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<u>1,860,448</u>

**31. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ АО «АИФРИ «INNOVA CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)
<b>АКТИВЫ</b>	
Деньги на счетах в банках	1,006
Ценные бумаги	49,529
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	<u>1,188,859</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<u>1,239,394</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Прочие обязательства	<u>103</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<u>103</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<u>1,239,291</u>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	521,459

**32. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКТИВАХ АО «АИФРИ «INNOVA CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	За период с 21 июня 2007 (дата образования) по 31 декабря 2007г. (тыс. тенге)
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	4,290
Доход от купли-продажи ценных бумаг	1,188,859
Убыток от переоценки	(2,489)
Прочие доходы	<u>1,329,195</u>
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	<u>2,519,855</u>
Прочие расходы	273
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<u>273</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<u>2,519,582</u>
Поступления от инвесторов	54,602
Выплаты инвесторам	<u>(1,334,893)</u>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	1,239,291
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<u>-</u>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	1,239,291

**33. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ АО «АИФРИ «PROSPERITY», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)
<b>АКТИВЫ</b>	
Деньги на счетах в банках	464
Прочие финансовые активы	<u>6,111,000</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<u>6,111,464</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Прочие обязательства	<u>1,599</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<u>1,599</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<u>6,109,865</u>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	611,378

**34. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКТИВАХ АО «АИФРИ «PROSPERITY», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	За период с 13 июня 2007 (дата образования) по 31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)
Комиссионное вознаграждение, причитающееся управляющему инвестиционным портфелем	3,398
Прочие расходы	<u>518</u>
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<u>3,916</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<u>(3,916)</u>
Поступления от инвесторов	<u>6,113,781</u>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	6,109,865
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	<u>-</u>
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	<u>6,109,865</u>

**35. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ ЗПИФРИ «ПЕРСПЕКТИВНЫЙ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ**

	31 декабря 2007 г. (тыс. тенге)
<b>АКТИВЫ</b>	
Деньги на счетах в банках	47,004
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными Обществами	353,040
Прочие активы	<u>2,790,110</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<u>3,190,154</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Кредиторская задолженность	1,203,518
Прочие обязательства	<u>31</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<u>1,203,549</u>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ инвестиционного фонда</b>	1,986,605
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	<u>20,793,1585</u>
Расчетная стоимость пая	95

36. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКТИВАХ ЗПИФРИ «ПЕРСПЕКТИВНЫЙ»,  
НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	За период с 13 декабря 2007 (дата образования) по 31 декабря 2007г.  (тыс. тенге)
Чистый доход от купли-продажи ценных бумаг	<u>4,111,718</u>
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	<u>4,111,718</u>
Комиссионное вознаграждения	<u>42</u>
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<u>42</u>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ инвестиционного фонда</b>	<u>4,111,676</u>
Поступления от размещения ценных бумаг	54,600
Выбытие, выкуп ценных бумаг	<u>(2,179,671)</u>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ инвестиционного фонда</b>	1,986,605
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<u>                    </u>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<u>1,986,605</u>

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними осуществляются в соответствии с действующим законодательством РК и МСФО. Состав активов инвестиционного фонда соответствует инвестиционной декларации в рамках и нормах действующего законодательства РК. Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда, осуществляется согласно действующему законодательству РК и Правила паевого инвестиционного фонда. Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда, осуществляются в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка РК от 21.04.2003 г. №137.