

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
ФИНАНСОВЫЙ
ДОМ «RESMI»**

Годовая финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Отчет о прибылях и убытках
АО "Инвестиционный финансовый дом "Resmi"
(полное наименование управляющего инвестиционным портфелем)
по состоянию на "01" января 2012 года

(в тысячах тенге)

Наименование статей	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
1	2	3	4
Доходы в виде вознаграждения от основной деятельности	13	50 876	110 224
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам		14	1
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	14	5 295	15 810
Доходы (расходы) от купли/продажи ценных бумаг (нетто)	15	246 046	25 421
Доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток (нетто)	16	31 124	441 787
Доходы по операциям «обратное РЕПО»			
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)		(76)	(211)
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов		519	
Прочие доходы	17	38 202	179 953
Итого доходов		372 000	772 985
Комиссионные расходы	18	675	591
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	19	317	79
Расходы в виде вознаграждения по выпущенным ценным бумагам			
Расходы по операциям «РЕПО»			
Расходы в виде вознаграждения по полученным займам и финансовой аренде			
Общие административные расходы	20	235 419	265 207
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов		578	203
Прочие расходы		31 652	34 521
Итого расходов		268 641	300 601
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)		103 359	472 384
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	21	1 056	5 880
Доход от участия в капитале других юридических лиц		906	3 917
Прибыль (убыток) за период			
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		103 209	470 421
Корпоративный подоходный налог			
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения		103 209	470 421
Доля меньшинства			
Чистая прибыль (убыток) за период		103 209	470 421

Первый руководитель Манаенко А.А.

Главный бухгалтер Осмолянная Е.Г.

Исполнитель Осмолянная Е.Г.

Телефон 2 66 70 77 (293)

Место для печати



Отчет о движении денег (косвенный метод)
АО "Инвестиционный финансовый дом "Resmi"
(полное наименование управляющего инвестиционным портфелем)
по состоянию на "01" января 2012 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
1	2	3	4
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью			
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения		103 209	470 421
<i>Корректировки на неденежные операционные статьи:</i>		6 060	8 447
в том числе:			
амортизационные отчисления и износ		5 982	4 354
расходы по резервам на возможные потери		1 056	5 880
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой			
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению		(1 561)	(1 788)
расходы на выплату вознаграждения			
прочие корректировки на неденежные статьи		583	1
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		109 269	478 868
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</i>		<i>(226 318)</i>	<i>2 137 129</i>
(увеличение) уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности			
(увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	1 919
(увеличение) уменьшение расходов будущих периодов		(15)	2
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности		(99 594)	1 874 265
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"			
(увеличение) уменьшение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток		(121 766)	210 080
(увеличение) уменьшение размещенных вкладов			
(увеличение) уменьшение прочих активов		(4 943)	50 863
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>		<i>(363 339)</i>	<i>104 034</i>
увеличение (уменьшение) долгосрочной кредиторской задолженности			
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов			
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности		3 655	(15 702)
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"			
увеличение (уменьшение) прочих обязательств		(366 994)	119 736
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>		<i>(589 657)</i>	<i>2 241 163</i>
Корпоративный подоходный налог		0	0
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения		(589 657)	2 241 163
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью			
Покупка (продажа) финансовых активов, удерживаемых до погашения			
Покупка основных средств и нематериальных активов		(3 839)	(12 604)
Продажа основных средств и нематериальных активов			202
Инвестиции в капитал других юридических лиц		(116 432)	(2 166 614)
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		(120 271)	(2 179 016)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Выпуск акций		35 089	70 484
Выпуск долговых ценных бумаг			
Изъятие или погашение акций и долей участия			
Займы полученные			
Выплата дивидендов по акциям			(131 886)
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		35 089	(61 402)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период		(565 570)	479 613
Остаток денег на начало периода		1 872 921	1 393 308
Остаток денег на конец периода		1 307 351	1 872 921

Первый руководитель Манаенко А.А. _____ дата _____
 Главный бухгалтер Осмолянная Е.Г. _____ дата _____
 Исполнитель Осмолянная Е.Г. _____ дата _____
 Телефон 2 66 70 77 (293)
 Место для печати



Отчет об изменениях в капитале
АО "Инвестиционный финансовый дом "Resmi"
 (полное наименование управляющего инвестиционным портфелем)
 по состоянию на "01" января 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

1	Капитал родительской организации					Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего		
2	3	4	5	6	7	8	
Сальдо на начало предыдущего периода	785 000	0	(1)	1 611 247	2 396 246		2 396 246
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок					0		0
Пересчитанное сальдо на начало предыдущего периода	785 000	0	(1)	1 611 247	2 396 246		2 396 246
Переоценка основных средств					0		0
Изменение стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			16		16		16
Хеджирование денежных потоков					0		0
Прибыль (убыток) от прочих операций					0		0
Прибыль (убыток), признанная/ый непосредственно в самом капитале			(15)		(15)		(15)
Прибыль (убыток) за период				470 421	470 421		470 421
Всего прибыль (убыток) за период					0		0
Дивиденды				(131 886)	(131 886)		(131 886)
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)	70 484				70 484		70 484
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)					0		0
Внутренние переводы					0		0
в том числе:					0		0
изменение накопленной переоценки основных средств					0		0
формирование резервного капитала					0		0
Прочие операции					0		0
Сальдо на начало отчетного периода	855 484	0	-	1 949 782	2 805 266	0	2 805 266
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок					0		0
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	855 484	0	-	1 949 782	2 805 266	0	2 805 266
Переоценка основных средств					0		0
Изменение стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи					0		0
Хеджирование денежных потоков					0		0
Прибыль (убыток) от прочих операций					0		0
Прибыль (убыток), признанная/ый непосредственно в самом капитале					-		-
Прибыль (убыток) за период				103 209	103 209		103 209
Всего прибыль (убыток) за период					0		0
Дивиденды					-		-
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)	35 089				35 089		35 089
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)					0		0
Внутренние переводы					0		0
в том числе:					0		0
изменение					0		0
накопленной переоценки основных средств					0		0
формирование резервного капитала					0		0
Прочие операции					0		0
Сальдо на конец отчетного периода	890 573	0	0	2 052 991	2 943 564	0	2 943 564

Первый руководитель Манаенко А.А.

Главный бухгалтер Осмоляная Е.Г.

Исполнитель Осмоляная Е.Г.

Телефон 2 66 70 77 (293)

Место для печати



Финансовая отчетность 2011 года

Акционерное Общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»

Раздел 1. Описание деятельности компании

Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее «Компания») является акционерным обществом («АО»), осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 г.

Полное наименование на русском языке: Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI». Сокращенное наименование на русском языке: АО «ИФД «RESMI».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050040, город Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «Агентство»).

Компания осуществляет деятельность в соответствии с лицензиями, выданными 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. Также Компания имеет лицензию на осуществление деятельности биржевых брокеров и биржевых дилеров выданной Министерством экономического развития и торговли Республики Казахстан 22 октября 2010 года № 0145512.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика с 14.01.2009 года в Налоговом комитете по Медеускому району г. Алматы с присвоением РНН 600 400 080 207.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2011 года (%)	31 декабря 2010 года (%)
АО «Группа компаний «RESMI»	81.29	80.79
Прочие (физические лица)	18.71	19.21
	100.00	100.00

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания управляет двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами, двумя закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, составляла 3 278 038 тыс. тенге и 2 740 647 тыс. тенге, соответственно.

Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Компании, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Монетный Двор	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/01 от 14 марта 2007 года (НИН KZPFN0007018)
Зарплатный	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/05 от 3 декабря 2007 года (НИН KZPFN0007059)
Совместные инвестиции	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№07/04 от 11 октября 2007 года (НИН KZPFB0007042)
Future Capital Partners	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 07/03 от 2 августа 2006 года (НИН KZPFN0007034)
Великая Стена	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№A5658 от 29 мая 2008 года (НИН KZ1C56580018)

Интервальный паевой инвестиционный фонд «RESMI «Зарплатный»

25 октября 2011 года на заседании Совета директоров принято решение о прекращении существования ИПИФ «RESMI «Зарплатный». Компания начала процедуру по реализации активов ИПИФ «RESMI «Зарплатный» и выплату соответствующих расходов.

Интервальный паевой инвестиционный фонд «RESMI «Монетный Двор»

25 октября 2011 года на заседании Совета директоров принято решение о прекращении существования ИПИФ «RESMI «Монетный двор». Компания начала процедуру по реализации активов ИПИФ «RESMI «Монетный двор», а также закрытие реестра держателей паев фонда.

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Перспективный»

21 ноября 2011 года единственный держатель паев принял решение о прекращении существования ЗПИФРИ «Перспективный». Компания осуществила процедуру по

реализации активов ЗПИФРИ «Перспективный», а также погашена задолженность перед лицами, осуществляющими функционирование фонда. 29 декабря 2011 года распределены оставшиеся денежные средства между держателями паев фонда

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Совместные инвестиции»

17 ноября 2011 года единственный держатель паев принял решение о прекращении существования ЗПИФРИ «Совместные инвестиции». Компания начала процедуру по реализации активов ЗПИФРИ «Совместные инвестиции» и погашения задолженности перед лицами, осуществляющими функционирование фонда.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания управляет двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами, тремя закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Компании, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Монетный Двор	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/01 от 14 марта 2007 года (НИН KZPFN0007018)
Зарплатный	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/05 от 3 декабря 2007 года (НИН KZPFN0007059)
Совместные инвестиции	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№07/04 от 11 октября 2007 года (НИН KZPFB0007042)
Перспективный	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 42/01 от 13 декабря 2007 года (НИН KZPFN0042015)
Future Capital Partners	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 07/03 от 2 августа 2006 года (НИН KZPFN0007034)
Великая Стена	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№A5658 от 29 мая 2008 года (НИН KZ1C56580018)

Раздел 2. Предоставление финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность отражает исключительно операции и остатки по счетам Компании, и не отражает активы, находившиеся под управлением Компании.

Компания ведет отдельный учет собственных средств и клиентских активов, принятых в инвестиционное управление Компании и на основании договоров на брокерское обслуживание и номинальное держание ценных бумаг.

Основа представления финансовой отчетности – данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

Финансовая отчетность представлена в тысячах тенге. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением оценки справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи..

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

Основные принципы бухгалтерского учета

Основные принципы бухгалтерского учета – Компания ведет отдельный учет по собственным средствам и клиентским счетам в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Учет совершенных сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, принадлежащими клиентам, Компанией ведется во вспомогательном учете без отражения на балансовых счетах. Деньги клиента, зачисленные на счет, открытый на имя Компании, учитываются у брокера на балансовых счетах, в иных случаях - без отражения на балансовых счетах. Расходы, связанные с оказанием брокерских услуг, понесенные Компанией и подлежащие возмещению клиентом, отражаются на балансовых счетах дебиторской задолженности до полного их возмещения клиентом.

Дата расчета – Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов на дату расчета. Датой расчета считается дата поставки актива.

Деньги – денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки, на корреспондентских счетах размещенные в финансовых институтах со сроком погашения до 90 дней.

Признание и оценка финансовых инструментов – финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Компании, когда Компания 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 приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долговые и долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытков от обесценения, прибылей/(убытков) по операциям с иностранной валютой, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже прибыль/(убыток), ранее признаваемая в капитале, переносится в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Компания определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Компания использует такой метод.

Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости.

Некотируемые долевые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за год. Данные финансовые активы отражаются за вычетом убытка от обесценения.

Финансовые активы классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли

на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, отражаемый по справедливой стоимости через прибыль и убыток, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Компания не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ 7 «Финансовые инструменты: раскрытие».

Резерв под обесценение – финансовый актив или группа активов обесцениваются, и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива и, если это событие убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которые поддается достоверной оценки.

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 отдельной финансовой отчетности Компании 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. Износ определяется на основе прямолинейного метода для всех классов основных средств: 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 метода равномерного списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Мебель	10%
Компьютерное оборудование	30%
Нематериальные активы	15%

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

Фидуциарная деятельность - Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению активами. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства включаются в консолидированный отчет о финансовом положении Компании. Компания принимает на себя определенный риск по данной деятельности.

Налогообложение – налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде 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 в течение отчетного периода.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет 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 совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Методика пересчета иностранной валюты - финансовая отчетность Компании представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Компания. При подготовке финансовой отчетности Компании денежные активы и обязательства, выраженные в функциональной валюте компании (иностранные валюты), переводятся по соответствующим курсам спот на дату составления бухгалтерского баланса. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс - ниже приведен обменный курс на конец года, использованный Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Казахстанский тенге/1 доллар США	148.40	147.50
Казахстанский тенге/1 английский фунт	228.80	228.29
Казахстанский тенге/1 швейцарский франк	157.65	146.61

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 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. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

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

Резервы - Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал - Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на

прибыль. Дивиденды по простым 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» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на текущих счетах в банках со сроком погашения менее 90 дней.

Доходы и расходы - 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.

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.

Проценты, полученные по активам, отражаемые по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Доходы и расходы в виде комиссионных отражаются по мере предоставления услуг.

При определении результатов финансово-хозяйственной деятельности Компанией используется принцип начисления, в соответствии с которым доходы признаются (отражаются), когда они заработаны, а расходы, когда они понесены.

3. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и офисное оборудование (тыс. тенге)	Нематериаль- ные активы (тыс. тенге)	Всего (тыс. тенге)
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2009 г.	20 957	7 072	28 029
Приобретения	8 644	3 960	12 604
Выбытия	(1 959)	-	(1 959)
31 декабря 2010 г.	27 642	11 032	38 674
Приобретения	1 700	2 139	3 839
Выбытия	(2 372)	-	(2 372)
31 декабря 2011 г.	26 970	13 171	40 141
Накопленный износ			
31 декабря 2009 г.	8 670	3 082	11 752
Расходы по амортизации	3 413	941	4 354
Выбытие	(1 757)	-	(1 757)
31 декабря 2010г.	10 326	4 023	14 349
Расходы по амортизации	4 573	1 409	5 982
Выбытие	(1 789)	-	(1 789)
31 декабря 2011 г.	13 110	5 432	18 542
Балансовая стоимость			
31 декабря 2011 г.	13 860	7 739	21 599
31 декабря 2010 г.	17 316	7 009	24 325

4. Инвестиции в капитал других юридических лиц

«Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» является материнской компанией:

Наименование компании	Страна ведения деятельности	Процент владения		Вид деятельности
		2011 год	2010 год	
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление инвестиций в гостиничный бизнес, включая покупку или строительство новых гостиничных комплексов, а также в любые объекты, связанные прямо или косвенно с такими комплексами
«Astana Capital Partners LTD»	Швейцария	100%	100%	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги

12 июля 2010 года на заседании Совета директоров АО «ИФД «RESMI» было принято решение о приобретении 100% доли в уставном капитале ТОО «RESMI» Прямые инвестиции». В связи с этим 22 июля 2010 года был заключен договор с АО «Группа компаний «RESMI» (далее – «Головная материнская компания») на покупку 100% доли в уставном капитале ТОО «RESMI» Прямые инвестиции».

Компания «Astana Capital Partners LTD» зарегистрирована в соответствии с законодательством Швейцарии в январе 2007 года. Вид деятельности «Astana Capital Partners LTD» определен как инвестиционная деятельность и консультационные услуги. «Astana Capital Partners LTD» располагается в г. Цюге, Швейцария. 21 сентября 2010 года Группа осуществила обратный выкуп 100 % акций «Astana Capital Partners LTD», Швейцария, в соответствии с условиями опционного соглашения от 26 августа 2008 года.

	Балансовая стоимость (в тысячах тенге)	Доля участия в уставном капитале эмитента (%)	Балансовая стоимость (в тысячах тенге)	Доля участия в уставном капитале эмитента (%)
	31.12.2011г.		31.12.2010г.	
ТОО «Resmi Прямые инвестиции»	2 160 501	100%	2 160 501	100%
«Astana Capital Partners LTD»	7 331	100%	7 331	100%
АО «Группа компаний «RESMI»	325 053	12,24%	-	-
АО "НПФ "РЕСПУБЛИКА"	-	-	208 518	7,61%
АО "Корпорация КазахМыс"	-	-	103	0,0010
Всего	2 492 885		2 376 453	

5. Дебиторская задолженность (за вычетом резервов на возможные потери)

	31 декабря 2011г. (тыс. тенге)	31 декабря 2010г. (тыс. тенге)
Финансовая помощь	123 090	14 603
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	19 435	19 385
Брокерские и дилерские услуги	13 806	17 056
Гарантийное обеспечение	-	5 162
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	1 986	2 791
Задолженность перед работниками	846	88
Прочие	4 280	4 532
Итого	163 443	63 617
Резервы по сомнительным требованиям (Примечание 21)	(31 115)	(30 295)
Итого комиссионный доход к получению к получению	132 328	33 322

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долевые ценные бумаги	4 400	4 400
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 400	4 400

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость	Доля собствен- ности, %	Справедлива я стоимость
Долевые ценные бумаги: Акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	1.31	4 400	1.31	4 400
		4 400		4 400

7. Прочие активы

	31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Предоплата за предоставленные услуги	13 266	12 438
Предоплата по налогам	10 274	4 840
Материалы	853	1 947
Страховые премии	37	52
Итого	24 430	19 277
За вычетом резервов под обеспечение (Примечание 21.)	(6 006)	(5 344)
Итого прочие краткосрочные активы	18 424	13 934

8. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долевые ценные бумаги	305	8 031
Долговые ценные бумаги	134 561	3 508
Итого	134 866	11 539

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги: TARGET CORP		305	-	-
Акции АО «Казахтелеком»	-	-	0.004	8 031
		305		8 031

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги: МЕОКАМ, эмиссия №45	3,30	130 783	-	-
МЕУКАМ MUM 108_0001	6,20	3 778	6,20	3 508
		134 561		3 508

9. Денежные средства.

	31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Остатки на счетах в банках в тенге	1 240 201	1 858 405
Остатки на счетах в банках в иностранной валюте	66 951	14 422
Наличные средства в кассе	199	94
Итого	1 307 351	1 872 921
За вычетом денежных средства, ограниченные в использовании в.т. ч;	(967 231)	(1 335 125)
<i>деньги, связанные с брокерской деятельностью</i>	<i>(622 933)</i>	<i>(1 292 042)</i>
<i>деньги, принятые в инвестиционное управление</i>	<i>(344 298)</i>	<i>(43 083)</i>
Итого денежные средства и их эквиваленты	340 120	537 796

10. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставной капитал Группы составляет 890 573 тыс. тенге, который состоит из 371 637 простых акций (2010: составлял 855 484 тыс. тенге, который состоял из 361 928 простых акций).

По праву преимущественной покупки 27 мая 2011 года акционерами Группы были приобретены простые акции Группы в количестве 9 709 штук по цене 3 614 тенге за одну акцию, произведя взнос в уставной капитал 35 098 тыс. тенге.

	Разрешенный к выпуску уставный капитал, шт акций	Уставный капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный, шт. акций	Выпущенный уставный капитал, шт. акций	Выпущенный уставный капитал, тыс.тенге
31 декабря 2009 года	600 000	257 480	342 520	785 000
Выпуск акций	-	(19 408)	19 408	70 484
31 декабря 2010 года	600 000	238 072	361 928	855 484
Выпуск акций	-	(9 709)	9 709	35 089
31 декабря 2011 года	600 000	228 363	371 637	890 573

11. Кредиторская задолженность.	31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Обязательства по профессиональным услугам	11 277	9 700
Обязательства по комиссии депозитария и АО "КФБ"	1 518	1 476
Информационная поддержка	488	200
Обязательства по услугам связи	238	45
Обязательства по операционной аренде	471	17
Прочее	2 405	1 304
Итого	16 397	12 742

12. Прочие обязательства.	31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Кредиторская задолженность клиенту, связанная с брокерской и дилерской деятельностью	775 640	1 453 696
Обязательства по финансовым активам, принятые в доверительное и инвестиционное управление	344 298	43 083
Расчеты с кредиторами по ЦБ	26 735	14 252
Краткосрочная задолженность по оплате труда	50	174
Краткосрочные авансы полученные	261	134
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	-	38
Итого краткосрочные обязательства	1 146 984	1 511 377

13. Доходы от реализации продукции и оказанных услуг.	Год, закончившийся 31 декабря 2011г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010г. (тыс. тенге)
Брокерские и дилерские услуги	23 794	31 913
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного управления и доверительного управления активами	12 841	15 899
Андеррайтинговые услуги	9 450	33 604
Услуги маркет мейкера	3 751	4 500
Финансовые услуги	1 040	24 308
	50 876	110 224

14. Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам.

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. тенге)
МЕОКАМ, №45	3 341	-
МЕККАМ, №114	819	-
Облигации АО "Национальная Компания "Казмунайгаз"	457	-
Ноты НБ РК, №1277	278	-
МЕУКАМ MUM108_0001	205	39
Облигации АО Банк Каспийский	104	321
Облигации АО "ТЕХАКАВАНК"	91	-
МКМ012_0108	-	10 782
МЕУКАМ-120	-	1 866
МЕУКАМ-156	-	1 361
МЕУКАМ, №4	-	1 274
Облигации АО "КазАгроФинанс"	-	153
Облигации АО "Банк Центр Кредит"	-	14
	5 295	15 810

15. Доходы (расходы) от купли/продажи финансовых активов (нетто).

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Доход от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	494 667	763 492
Расход от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(248 621)	(738 071)
	246 046	25 421

16. Доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток (нетто)

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Реализованная прибыль по торговым операциям	11 939	440 360

Корректировка справедливой стоимости	19 185	1 427
	<u>31 124</u>	<u>441 787</u>
Итого		

17. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Консультационные услуги	3 125	97 573
Учет финансовых инструментов	2 387	-
Неустойка (штраф, пеня)	157	41 066
Прочие доходы	32 533	41 314
Итого прочие доходы	<u>38 202</u>	<u>179 953</u>

18. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Комиссионный сбор биржи	483	371
Услуги ЦД	191	220
Итого комиссионные расходы	<u>675</u>	<u>591</u>

19. Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам

	Год, закончившийся 31 декабря (тыс. тенге) 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря (тыс. тенге) 2010 года
Облигации АО "Национальная Компания "Казмунайгаз"	227	-
МЕОКАМ, №45	50	-
Облигации АО "ТЕХАКАВАНК"	30	-
МЕУКАМ MUM108_0001	9	2
Облигации АО «Банк Каспийский»	1	15
МЕУКАМ-120	-	61
Облигации АО «КазАгроФинанс»	-	1
	<u>317</u>	<u>79</u>

20. Административные расходы.

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Расходы на персонал	153 854	173 012
Информационные услуги	21 001	30 329
Профессиональные услуги	10 739	9 926
Расходы на рекламу	10 030	3 296
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 982	4 354
Расходы по операционной аренде	4 400	5 665
Расходы на коммунальные услуги, охрану и уборку помещения	4 270	4 750
Расходы на связь	3 902	4 497
Транспортные расходы	3 853	3 872
Корпоративные мероприятия	2 601	3 722
Командировочные расходы	1 913	9 122
Представительские расходы	1 405	702
Пени, штрафы	1 341	375
Банковские услуги	1 097	2 276
Юридические услуги и нотариальные услуги	1 065	1 130
Членские взносы	687	1 009
Налоги, кроме налога на прибыль	654	349
Расходы на обучение	626	855
Канцелярские расходы и типографические услуги	506	586
Публикация	370	153
Почтовые расходы	87	272
Прочие	5 037	4 955
Итого административные расходы	235 420	265 207

21. Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям.

	Брокерская деятельность	Комиссион- ный доход к получению	Прочие Активы	Итого
31 декабря 2009 года	170 927	21 088	6 735	198 750
(Восстановление)/ формирование резервов	(764)	3 486	3 158	5 880
Списание активов	-	(23)	1 194	1 171
31 декабря 2010 года	170 163	24 551	11 087	205 801
(Восстановление)/ формирование резервов	(427)	603	880	1 056
Списание активов				
31 декабря 2011 года	<u>169 736</u>	<u>25 154</u>	<u>11 967</u>	<u>206 857</u>

22. Подоходный налог.

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

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. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в основном, связаны с различными методами учета и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

23. События после отчетной даты.

13 января 2012 года на собрании акционеров Группы было одобрено решение по выплате дивидендов в сумме 325 053 тыс. тенге.

Председатель Правления АО "ИФД "RESMI"

Манаенко А.А.

И.о. Главный бухгалтер АО "ИФД "RESMI"

Осмолянная Е.Г.

