

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
ПОДПИСАНИЕ ГОСУДАРСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	4-5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и других финансовых результатах	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-35
Достаточность капитала	36
Управленческие показатели	36-40

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«Управляющая компания «ОРДА Капитал»**

**Финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и

**Отчет независимых аудиторов**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	4-5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-35
Достаточность капитала	35
Управление инвестиционными активами	36-40

Руководство несет ответственность за:

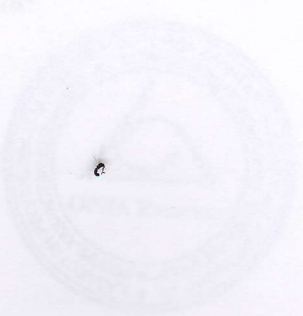
- достоверность, полноту и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, соответствующей в любой момент с достаточной степенью точности фактическому финансовому положению Компании и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения соответствия действий Компании;
- выявление и предотвращение фактов недостоверности, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обеспечивает предоставление информации, необходимой для достоверности и объективности финансовой отчетности Компании, следовательно, подотчетности и ответственности в отношении непрерывности деятельности.

От имени Правления Компании:

Табаташова М.С.  
Председатель Правления

15 апреля 2016 года



Гумановский Е.А.  
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее именуемое Компания).  
Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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;
- подготовку финансовой отчетности 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 Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени Правления Компании:

*М.Ю. Заболотная*

Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления

15 апреля 2016 года



*Г.А. Тумышева*

Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года



**«ALMIR CONSULTING»  
жауапкершілігі шектеулі  
серіктестігі**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,  
Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес  
орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кенсе  
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)  
факс: (727) 3110118  
e-mail: [almirconsulting@mail.ru](mailto:almirconsulting@mail.ru)

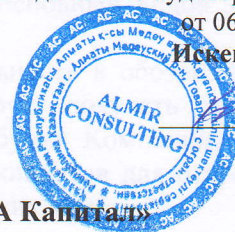


**Товарищество с  
ограниченной  
ответственностью  
«ALMIR CONSULTING»**

Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр  
«Нурлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403  
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)  
Факс: (727) 311 01 18  
e-mail: [almirconsulting@mail.ru](mailto:almirconsulting@mail.ru)

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия  
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК  
№0000014, выданная МФ РК 27.11.1999 года

**«Утверждаю»**  
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»  
к.э.н., доцент, квалификационное  
свидетельство аудитора № 0000411  
от 06.07.1998 года  
**Искендинова Б.К.**



**Акционерам и Совету директоров АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее именуемое Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

**Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

**Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит финансовой отчетности Компании в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Компании. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего мнения.

#### **Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Параграф, привлекающий внимание к какому - либо аспекту**

Мы обращаем внимание на Примечания 2 и 32 к прилагаемой финансовой отчетности, где сказано, что в 2016 году Компания закрывает паевой инвестиционный фонд «Даму Инвест». Закрытие паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест» означает закрытие одного из основных видов деятельности Компании, определяющей ее как «Управляющая компания».

Руководство уверено в способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем, поскольку существенную часть доходов Компания получает и планирует получать от операций с ценными бумагами, находящимися в собственном портфеле ценных бумаг Компании. Со стороны руководства Компании ведутся работы по привлечению потенциальных клиентов для открытия нового фонда и работы по привлечению в управление активов отдельных физических лиц.

Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

#### **Положение о дополнительной финансовой информации**

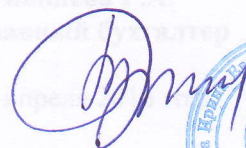
Мы провели аудит в целях выражения мнения о финансовой отчетности Компании, взятой в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам и отчету о прибыли и убытке по активам инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, раскрытая как дополнительная финансовая информация в Примечаниях 36 - 41 в приложенной финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа. Указанная дополнительная финансовая информация подготовлена в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 мая 2013 года № 130 "Об утверждении форм финансовой отчетности финансовых организаций, специальных финансовых компаний, исламских специальных финансовых компаний, микрофинансовых организаций, акционерного общества «Банк Развития Казахстана» и инвестиционных фондов, а также Правил их представления", Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 259 от 21 августа 2004 года «Об утверждении Правил учета и определения стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда и Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года №576-II.

Аудитор

**ТОО «ALMIR CONSULTING»**

**Квалификационное свидетельство аудитора**

№ 0000464 от 14.11.1998 года



**Трегуба И.Е.**

15 апреля 2016 года, г. Алматы

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
по состоянию на 31 декабря 2015 года

Наименование статьи	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
(тыс. тенге)			
<b>Активы</b>			
Денежные средства	4	4 223	6 550
Операции «Обратное РЕПО»	5	-	18 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	785 322	902 682
Комиссионные вознаграждения к получению	7	461	387
Основные средства	8	3 069	3 539
Нематериальные активы	9	896	1 954
Текущие налоговые активы	10	213	214
Прочие активы	11	1 140	137
<b>Итого активы</b>		<b>795 324</b>	<b>933 464</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Резервы	12	862	982
Обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям	13	-	20 000
Отложенные налоговые обязательства	14	41	98
Прочие обязательства	15	313	299
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 216</b>	<b>21 379</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	801 000	801 000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	17	(123 868)	27 923
Нераспределенная прибыль		116 976	83 162
<b>Итого капитал</b>		<b>794 108</b>	<b>912 085</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>795 324</b>	<b>933 464</b>

От имени Правления Компании:

  
Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления

15 апреля 2016 года



  
Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-35





**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	(тыс. тенге) Итого капитал
Сальдо на 31.12.2014 года	801 000	27 923	83 162	912 085
Прибыль и прочие компоненты совокупного финансового результата	-	(151 791)	33 814	(117 977)
Сальдо на 31.12.2015 года	801 000	(123 868)	116 976	794 108
Сальдо на 31.12.2013 года	741 000	(42 007)	7 097	706 090
Прибыль и прочие компоненты совокупного финансового результата	-	69 930	76 065	145 995
Эмиссия акций	60 000	-	-	60 000
Сальдо на 31.12.2014 года	801 000	27 923	83 162	912 085

От имени Правления Компании:

*М.Ю.*  
Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления

15 апреля 2016 года



*Г.А.*  
Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-35

*М.Ю.*  
Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления

15 апреля 2016 года

*Г.А.*  
Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года





## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (косвенный метод)

Наименование статей	2015 год	2014 год
(тыс. тенге)		
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью</b>		
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>33 814</b>	<b>76 065</b>
Корректировки на неденежные операционные статьи:	(137 226)	92 052
в том числе:		
амортизация основных средств и нематериальных активов	1 699	1 874
нереализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(125 716)	145 147
реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли (убытка)	(26 075)	(75 217)
расход (экономию) по отложенному подоходному налогу	(57)	(59)
прочие корректировки на неденежные статьи	12 923	20 307
<b>Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах</b>	<b>(103 412)</b>	<b>168 117</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</b>	<b>134 284</b>	<b>(282 498)</b>
(увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	117 360	(272 102)
(увеличение) уменьшение операции «Обратное РЕПО»	18 001	(10 975)
(увеличение) уменьшение комиссионного вознаграждения к получению	(74)	579
(увеличение) уменьшение прочих активов	(1 003)	-
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>	<b>14</b>	<b>(22 932)</b>
увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности по брокерской деятельности	-	(9 726)
увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности по инвестиционной деятельности	-	(13 279)
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	14	73
<b>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</b>	<b>134 298</b>	<b>(305 430)</b>
Корпоративный подоходный налог	-	-
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения</b>	<b>134 298</b>	<b>(305 430)</b>
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью</b>		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(172)	(1 184)
Продажа основных средств и нематериальных активов	-	-
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности</b>	<b>(172)</b>	<b>(1 184)</b>
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью</b>		
Выпуск акций	-	60 000
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	(33 041)	-
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности</b>	<b>(33 041)</b>	<b>60 000</b>
<b>Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период</b>	<b>(2 327)</b>	<b>(78 497)</b>
<b>Остаток денег на начало периода</b>	<b>6 550</b>	<b>85 047</b>
<b>Остаток денег на конец периода</b>	<b>4 223</b>	<b>6 550</b>

От имени Правления Компании:

  
Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления

15 апреля 2016 года



  
Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-35



## 1 Общие сведения

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее Компания) было основано в Республике Казахстан 10 августа 2000 года в форме Товарищества с ограниченной ответственностью «АРНАТ-2000». 19 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы преобразовалась в Акционерное общество «Управляющая компания «ОРДА Капитал».

### Сведения о государственной регистрации (перерегистрации)

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица регистрационный номер 23024-1958-АО выдано Департаментом юстиции Южно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан, дата выдачи 19 октября 2004 года.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, улица Гани Иляева, дом № 47.

Компания имеет следующие лицензии, выданные Комитетом Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «КФН», ранее известное как Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций):

- на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов за №2103200321 от 13 июня 2014 года (ранее была выдана лицензия №2103200321 от 30 июля 2005 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем);

- на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 2101201322 от 27 июня 2006 года (ранее была выдана лицензия за №2102200272 от 30 июля 2005 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов).

На основании Протокола №27 от 18 августа 2006 года Компания принята в члены АО «Казахстанская фондовая биржа» по категориям «К» и «Р» с правом участия в торгах государственными эмиссионными ценными бумагами и негосударственными эмиссионными ценными бумагами, включенными в официальный список биржи, а также ценными бумагами международных финансовых организаций и иностранными государственными эмиссионными ценными бумагами, допущенными к обращению на бирже.

19 декабря 2012 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан произвел государственную регистрацию выпуска объявленных акций Акционерного общества «Управляющая компания «ОРДА Капитал». Выпуск был разделен на 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) простых акций и 2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) привилегированных акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, на общую сумму 1 000 000 тыс. тенге (Свидетельство № А5226 от 19 декабря 2012 года).

17 августа 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан осуществил замену свидетельства о государственной регистрации выпуска акций Акционерного общества «Управляющая компания «ОРДА Капитал» в связи с обменом всех привилегированных акций на простые акции. В результате обмена объявленные акции составили 10 000 000 (Десять миллионов) простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, на общую сумму 1 000 000 тыс. тенге (Свидетельство №А5226 от 17 августа 2015 года).

### Сведения о Регистраторе Компании:

Акционерное общество «Единый Регистратор ценных бумаг», Республика Казахстан, 050000 г. Алматы, ул. Абылай Хана, д.141.

Свидетельство о государственной регистрации № 168-1910-02-АО от 11 января 2012 года.

Договор № 00250-АО от 25 октября 2012 года по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:



Акционеры	31 декабря 2015 года (%)	31 декабря 2014 года (%)
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	100 100	100 100

В течение всего отчетного периода Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» являлось единственным акционером Компании.

Компания вправе осуществлять следующие виды деятельности в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Республики Казахстан:

- 1) деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;
- 2) брокерская и (или) дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- 3) иные виды деятельности, не противоречащие законодательству Республики Казахстан.

Услуги по управлению инвестиционным портфелем клиентов осуществляются путем инвестирования денежных средств клиентов в различные финансовые инструменты фондового рынка.

Компания оказывает клиентам услуги по совершению сделок на первичном и вторичном рынках ценных бумаг, покупке и продаже любых ликвидных ценных бумаг, услуги по заключению сделок прямого и обратного «РЕПО» с ценными бумагами. Брокерское обслуживание также предполагает осуществление всех необходимых действий, связанных с перерегистрацией, учетом и хранением ценных бумаг.

Номинальное держание ценных бумаг осуществляется в соответствии с условиями заключенного с клиентом договора, устанавливающего права Компании в отношении ценных бумаг, переданных в номинальное держание. Система учета по номинальному держанию содержит сведения о держателях ценных бумаг и принадлежащих им ценных бумагах, обеспечивающих их идентификацию на определенный момент времени.

В целях оптимизации инвестиционных решений клиентов Компания оказывает различные консультационные услуги.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания управляет одним паевым инвестиционным фондом:

Открытый паевой инвестиционный фонд «Даму Инвест» (свидетельство Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 10/03 от 13 октября 2006 года).

Компания не имеет филиалов и представительств.

## 2 Принципы представления финансовой отчетности

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна

Главный бухгалтер – Тумышева Гульжан Ассуевна.

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31.12.2015 года и на 31.12.2014 года составляла 26 человек и 26 человек, соответственно.

### Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту МСФО) и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

### Принцип непрерывности

Финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Как указано в Примечании 32 к данной финансовой отчетности в 2016 году Компания закрывает паевой инвестиционный фонд «Даму Инвест». Закрытие паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест»



года или после этой даты. Поправка не влияет на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет пенсионных программ с установленными выплатами.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов*

**Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях»** применяется перспективно и вносит изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводит определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью «условия наделения правами».

**Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»** применяется перспективно и разъясняет, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

**Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»** применяются ретроспективно и требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов компании должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»** применяются ретроспективно и разъясняют, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости, а также разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

**Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах за оказание услуг по управлению. Данные поправки вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов*

**Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»** применяется перспективно и разъясняет, что к сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.

**Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и обязательств, но также и в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 либо МСФО (IAS) 39.

**Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»** применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не анализ дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Данные поправки вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

*Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу*

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании, и которые могут оказать влияние на финансовое положение Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.



**МСФО (IFRS) 9** – «Финансовые инструменты» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

**Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9** – «Обязательная дата вступления и раскрытие перехода» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

**МСФО (IFRS) 15** – «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

**Поправка МСФО (IFRS) 11** – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38** – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (вступают в силу с 1 января 2016 года).

**Поправки к МСФО (IAS) 27** – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28** – «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

**Поправки к МСФО (IAS) 1** – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

**Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов** (вступают в силу с 1 января 2016 года).

#### **Денежные средства**

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих счетах в банках со сроком погашения до трех месяцев.

#### **Операции «обратное РЕПО»**

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Кредиты, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное РЕПО»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки. Операции обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход / расход и начисляется в течение всего срока действия сделки РЕПО на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Полученные в заем ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороной. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в составе прибыли или убытка.



### Финансовые активы

При первоначальном признании финансового актива Компания измеряет такой финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового актива.

В целях измерения финансового актива после первоначального признания финансовые активы Компании классифицируются по следующим категориям:

1) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* – это ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения дохода в результате краткосрочных колебаний цен и маржи дилера. Ценные бумаги следует классифицировать как предназначенные для торговли, если, независимо от причин приобретения, они являются частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению дохода в краткосрочной перспективе. Данные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

2) *Финансовые активы, удерживаемые до погашения* – это ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения. При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваются по фактическим затратам. Затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных ценных бумаг при их первоначальном признании (непосредственно связанные с приобретением), такие как вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, банкам (в т.ч. расходы, связанные с приобретением иностранной валюты), сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также сборы за перевод средств и ценных бумаг.

3) *Займы и дебиторская задолженность* – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: комиссионные вознаграждения к получению в отчете о финансовом положении.

4) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи* – это ценные бумаги, которые не являются ценными бумагами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или ценными бумагами, удерживаемыми до погашения.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организационных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в доли в уставном капитале, не обращающиеся на организационном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочих компонентах совокупного финансового результата в составе резерва переоценки финансовых активов, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценения финансового актива, накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых активов, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих 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.

Дивиденды, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата.

Вложения в долевые ценные бумаги, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то расходы от изменения справедливой стоимости, ранее напрямую отнесенные в прочие компоненты совокупного финансового результата, переносятся из прочих компонентов совокупного финансового результата в состав прибыли или убытка.

#### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату следует оценивать наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности) в отношении финансового актива (группы активов), должны относиться следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения, данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также следует оценивать на предмет обесценения в целом по портфелю.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения должна рассчитываться как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения должен определяться как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения должен напрямую уменьшать балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой должно осуществляться за счет формирования резерва. Признанные безнадежными займы и дебиторская задолженность должны списываться за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм следует восстанавливать за счет резерва. Изменение резерва должны отражаться в составе прибыли или убытка.

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.





*Кредиторская задолженность и прочие обязательства*

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Зачет финансовых активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

*Прекращение признания финансовых обязательств*

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

**Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Амортизация начисляется с учетом ликвидационной стоимости и отражается в составе прибыли или убытка на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы группы активов.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене отдельных частей, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата по мере их возникновения.

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	Ликвидационная стоимость	Срок полезной службы (лет)
Нематериальные активы	-	4-5
Компьютерное и периферийное оборудование	-	3-5
Транспорт	10%	10
Прочие	-	5-10

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

**Нематериальные активы**

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После первоначального признания, нематериальные активы учитываются по фактическим затратам, то есть после признания в качестве активов они отражаются по себестоимости за вычетом накопленной



амортизации и накопленных убытков от обесценения (с учетом требования об уменьшении балансовой стоимости до возмещаемой суммы).

Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Компании.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе отчета прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата или прочие компоненты совокупного финансового результата (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

#### **Налогообложение**

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочих компонентах совокупного финансового результата. В этих случаях он признается в капитале или в составе прочих компонентов совокупного финансового результата. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, 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, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

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.

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью административных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата Компании за отчетный год.

### Пенсионные и прочие обязательства

Компания не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы. Компания производила отчисления пенсионных взносов согласно Законодательству Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

### Капитал

#### *Акционерный капитал*

Простые и привилегированные акции классифицируются как капитал. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды по привилегированным акциям признаются как расходы в составе прибыли или убытка за период.

### Признание доходов и расходов

Процентные доходы 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.

#### *Доходами Компании являются:*

- доходы от основной деятельности (доходы по брокерской деятельности, доходы по инвестиционной деятельности, доходы по вознаграждению, доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи);
- доходы от неосновной деятельности (доходы от выбытия активов и т.п.);
- прочие доходы.

#### *К расходам относятся следующие виды затрат:*

- комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью;
- комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью;
- расходы по вознаграждению;
- расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи;
- административные расходы;
- прочие расходы.

### Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, причитающей владельцам простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течение года.

### Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию или контролируется ей; имеет долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений. Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

**События после отчетной даты**

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

**Резервы, условные обязательства и условные активы**

Резервы это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

**Управление инвестиционными активами**

Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению активами. Компания также предоставляет своим клиентам услуги номинального держателя, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами. Полученные в рамках инвестиционной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с инвестиционной деятельностью, однако Кредитные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

**Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте**

Функциональной валютой Компании является тенге, операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам, установленным Национальным Банком РК на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в отчете о прибылях или убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге/1 доллар США	340,01	182,35
Тенге/1 английский фунт стерлингов	504,06	283,92

**4 Денежные средства**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
		(тыс. тенге)
Наличные денежные средства в кассе	240	234
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1 065	1 952
Денежные средства (собственные) в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	2 918	4 364
	<b>4 223</b>	<b>6 550</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года ограничений на денежные средства Компании нет.

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
 2015 Г. (продолжение)**

**5 Операции «Обратное РЕПО»**

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Государственные среднесрочные казначейские обязательства (МЕОКАМ) МФ РК - 5 лет	-	-	17 000	18 880
Государственные долгосрочные казначейские обязательства (МЕУКАМ) МФ РК - 7 лет	-	-	1 001	1 078
	-	-	18 001	19 958

На 31 декабря 2015 года все операции «обратное РЕПО» закрыты.

**6 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Акции	395 243	539 976
Корпоративные облигации	328 563	301 190
Инвестиции в капитал других юридических лиц	61 516	61 516
	785 322	902 682

**Акции**

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Валюта	Доля участия (%)	Сумма	Валюта	Доля участия (%)	Сумма
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	-	321	Тенге	-	383
Простые акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	0,031	65 669	Тенге	0,059	172 528
Простые акции АО «Казхателеком»	Тенге	0,056	55 476	Тенге	0,056	66 693
Простые акции АО «БТА Банк»	Тенге	-	1 608	Тенге	0,001	2 358
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	0,019	83 096	Тенге	0,017	84 196
Привилегированные акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	-	2 507	Тенге	-	4 594
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	0,005	54 323	Тенге	0,005	61 348
Простые акции АО «KAZ Minerals PLC»	Английский фунт стерлингов	0,017	36 913	Английский фунт стерлингов	0,017	54 593
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,011	2 654	Тенге	0,011	2 706
Простые акции АО «КазТрансОйл»	Тенге	0,030	90 183	Тенге	0,026	90 577
АО «КСЕЛЛ»	Тенге	0,001	2 493	Тенге	-	-
			395 243			539 976



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
 2015 Г. (продолжение)**

**Корпоративные облигации**

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	Сумма	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	Сумма
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	Тенге	12%	328 563	Тенге	12%	301 190

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, включено накопленное вознаграждение на сумму 7 207 тыс.тенге (2014 год: 6 473 тыс. тенге).

**Инвестиции в капитал других юридических лиц**

Инвестиции в капитал других юридических лиц представляют собой долю в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество ОРДА кредит» в размере 9,97 процентов от общего размера уставного капитала товарищества на общую сумму 61 516 тыс. тенге, которые отражены по себестоимости.

**7 Комиссионные вознаграждения к получению**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Комиссионные вознаграждения к получению от брокерской деятельности	216	127
Комиссионные вознаграждения к получению от инвестиционной деятельности	245	260
	<b>461</b>	<b>387</b>

**8 Основные средства**

	(тыс. тенге)		
	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2 970	5 508	8 478
Поступление	-	172	172
Выбытие	-	(159)	(159)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 970	5 521	8 491
Сальдо на 31 декабря 2013 года	2 970	5 470	8 440
Поступление	-	155	155
Выбытие	-	(117)	(117)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2 970	5 508	8 478
<b>Накопленный износ</b>			
Сальдо на 31 декабря 2014 года	423	4 516	4 939
Износ	267	375	642
Списание износа	-	(159)	(159)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	690	4 732	5 422
Сальдо на 31 декабря 2013 года	156	4 128	4 284
Износ	267	492	759
Списание износа	-	(104)	(104)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	423	4 516	4 939
<b>Балансовая стоимость</b>			
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 280	789	3 069
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2 547	992	3 539



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
 2015 Г. (продолжение)**

**9 Нематериальные активы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Сальдо на 31 декабря 2014 года		6 008
Поступления		-
Выбытие		(180)
Сальдо на 31 декабря 2015 года		5 828
Сальдо на 31 декабря 2013 года		4 979
Поступления		1 029
Выбытие		-
Сальдо на 31 декабря 2014 года		6 008
<i>Накопленный износ</i>		
Сальдо на 31 декабря 2014 года		4 054
Амортизация.		1 057
Выбытие		(179)
Сальдо на 31 декабря 2015 года		4 932
Сальдо на 31 декабря 2013 года		2 939
Амортизация.		1 115
Выбытие		-
Сальдо на 31 декабря 2014 года		4 054
<i>Балансовая стоимость</i>		
Сальдо на 31 декабря 2015 года		896
Сальдо на 31 декабря 2014 года		1 954

**10 Текущие налоговые активы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративный подоходный налог	211	211
Социальный налог	1	1
Индивидуальный подоходный налог	1	1
Плата за эмиссии в окружающую среду	-	1
	213	214

**11 Прочие активы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасы	55	17
Авансы, выданные за товары и услуги	1 080	115
Прочие	5	5
	1 140	137

**12 Резервы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	862	982

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сальдо на 1 января	982	787
Начислено	1 650	1 719
Использовано	(1 770)	(1 524)
Сальдо на 31 декабря	862	982



## 13 Обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дивиденды по собственным привилегированным акциям	-	20 000

Как указано в Примечании 16 к данной финансовой отчетности в августе 2015 года был произведен обмен привилегированных акций Компании на простые акции Компании. Дивиденды за 2015 год по привилегированным акциям были начислены за фактический срок их обращения в 2015 году в сумме 13 041 тыс. тенге. Выплата дивидендов за 2014 год в сумме 20 000 тыс. тенге была произведена в апреле 2015 года, выплата дивидендов за 2015 год – в декабре 2015 года.

## 14 Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2014 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2015 года	В состав прибыли (убытка)
<i>Отложенные налоговые активы</i>				
Резервы	(201)	29	(172)	29
<b>Итого активы</b>	<b>(201)</b>	<b>29</b>	<b>(172)</b>	<b>29</b>
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>				
Основные средства, нематериальные активы	299	(86)	213	(86)
<b>Итого обязательства</b>	<b>299</b>	<b>(86)</b>	<b>213</b>	<b>(86)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>98</b>	<b>(57)</b>	<b>41</b>	<b>(57)</b>

Расчет отложенных налоговых обязательств на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2014 года	В состав прибыли (убытка)
Резервы	(157)	(44)	(201)	(44)
<b>Итого активы</b>	<b>(157)</b>	<b>(44)</b>	<b>(201)</b>	<b>(44)</b>
Основные средства, нематериальные активы	314	(15)	299	(15)
<b>Итого обязательства</b>	<b>314</b>	<b>(15)</b>	<b>299</b>	<b>(15)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>157</b>	<b>(59)</b>	<b>98</b>	<b>(59)</b>

## 15 Прочие обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	289	279
Обязательства по ранее полученным авансам	24	20
	<b>313</b>	<b>299</b>

## 16 Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании на конец отчетного периода составил 801 000 тыс. тенге и представлен простыми акциями:

	Количество объявленных акций, штук		Количество размещенных акций, штук	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Простые акции	10 000 000	7 500 000	8 010 000	6 010 000
Привилегированные акции	-	2 500 000	-	2 000 000





27 августа 2015 года по решению Единственного акционера ТОО КТ «ОРДА Кредит» от 01 июля 2015 года были внесены изменения в проспект выпуска акций АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» и произведен обмен привилегированных акций Компании на простые акции Компании в количестве 2 000 000 (Два миллиона) штук по коэффициенту обмена: одна привилегированная акция – на одну простую акцию Компании. Номинальная стоимость акций составляет 100 тенге за одну простую акцию.

#### 17 Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>На начало года</b>	<b>27 923</b>	<b>(42 007)</b>
Нереализованные доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(125 716)	145 147
Реализованные доходы/расходы по переоценки по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	(26 075)	(75 217)
<b>На конец года</b>	<b>(123 868)</b>	<b>27 923</b>

Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи – это накопленная переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанная в составе прочих компонентов совокупного финансового результата за вычетом реклассификаций в состав прибыли или убытка при выбытии или обесценении этих активов.

#### 18 Доходы по услугам и комиссии полученные

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доходы по брокерской деятельности	1 094	1 470
Доходы по инвестиционной деятельности	2 836	4 153
	<b>3 930</b>	<b>5 623</b>

#### 19 Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	2 561	3 459
Комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	-	66
Прочие комиссионные расходы	428	-
	<b>2 989</b>	<b>3 525</b>

#### 20 Доходы по вознаграждениям

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доходы, связанные с получением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	37 337	24 408
Доходы, связанные с начислением амортизации дисконта по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 642	950
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «Обратное РЕПО» с ценными бумагами	290	164
Доходы, связанные с получением вознаграждения по текущим счетам	-	27
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	23 408	40 404
	<b>62 677</b>	<b>65 953</b>



**21 Расходы по вознаграждениям**

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям «Прямое АвтоРЕПО» с ценными бумагами	-	113
Начисленные дивиденды по собственным привилегированным акциям	13 041	20 000
	<b>13 041</b>	<b>20 113</b>

**22 Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи**

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	(357)	350
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	26 075	75 217
	<b>25 718</b>	<b>75 567</b>

**23 Прочие доходы**

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доходы от курсовой разницы	62	1
Доходы от возмещения затрат Компании по оплате услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг клиентами	671	754
Прочие	20	529
	<b>753</b>	<b>1 284</b>

**24 Заработная плата**

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Заработная плата и премии	26 947	27 199
Социальный налог	1 564	1 602
Социальные отчисления	1 071	1 077
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	1 650	1 719
	<b>31 232</b>	<b>31 597</b>

**25 Административные расходы**

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Командировочные расходы	143	597
Расходы на материалы	824	1 052
Расходы на рекламу	-	128
Расходы по аудиту, консультационным и информационным услугам	1 404	1 290
Расходы на повышение квалификации	-	995
Расходы на ремонт основных средств	31	48
Транспортные расходы	8	9
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	1 112	993
Расходы по операционной аренде	2 250	2 250
Охрана арендуемого помещения	1 176	1 176
Расходы по нотариальным услугам	10	108
Расходы по прочим налогам и обязательным	8	15



платежам в бюджет		
Расходы на страхование	34	28
Техническая поддержка программного обеспечения	2 077	1 860
Прочие расходы	750	1 244
	9 827	11 793

## 26 Амортизация основных средств и нематериальных активов

		(тыс. тенге)
	2015 год	2014 год
Амортизационные отчисления по основным средствам	642	759
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	1 057	1 115
	1 699	1 874

## 27 Прочие расходы

		(тыс. тенге)
	2015 год	2014 год
Расходы от курсовой разницы	24	-
Членские взносы в Ассоциацию финансовых организаций Казахстана	375	343
Членские взносы в Национальную палату предпринимателей РК «Атамекен»	79	-
Членские взносы в профессиональную организацию бухгалтеров	10	-
Административные штрафы по итогам проверки	-	3 111
Расходы от выбытия (списания) прочих активов	-	14
Прочие расходы	45	51
	533	3 519

## 28 Экономия (расходы) по подоходному налогу

Компания 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. Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2015 год и 2014 год установлена в размере 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные налоговые различия. Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годы, включают:

		(тыс. тенге)
	2015 год	2014 год
Текущий налог	-	-
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль	57	59
Экономия (расходы) по подоходному налогу	57	59

## Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

		(тыс. тенге)
	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	33 757	76 006
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%



Расчетная сумма налога по установленной ставке	6 751	15 202
Налоговый эффект не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(6 694)	(15 143)
<b>Экономия (расходы) по подоходному налогу</b>	<b>57</b>	<b>59</b>

## 29 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	33 814	76 065
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в шт.)	6 705 890	5 469 178
<b>Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)</b>	<b>5,04</b>	<b>13,91</b>

## 30 Условные обязательства

### *Политические и экономические условия в Республике Казахстан*

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявило переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. Средневзвешенный курс тенге к доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE) 31 декабря 2015 года сложился на уровне 340,01 тенге за доллар США, тогда как 19 августа 2015 года он составлял 188,83.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

### *Судебные иски*

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

### *Налогообложение*

Налоговое законодательство страны, может иметь более, чем одно толкование. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который



**АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2015 Г. (продолжение)**

может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

### 31 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме. Контролирующей стороной являются ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит», которое является публичной компанией.

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года.

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлен о услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	(тыс. тенге)	
				Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	634	(616)	18	Оказание услуг по договору номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300	(300)	-	Оказание услуг по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(3)	(46)	41	(8)	Договор на возмещение услуг связи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(20 000)	(13 041)	33 041	-	Начисление дивидендов по привилегированным акциям за 2014-2015 годы
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	362 706	81 744	(54 371)	390 079	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	5 676	37 337	(35 971)	7 042	Доход, начисленный за период пользования облигациями
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	758	1 052	(1 709)	101	Купон предыдущего держателя по облигациям

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года.

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлен о услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	(тыс. тенге)	
				Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	31	859	(890)	-	Оказание услуг по договору номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300	(300)	-	Оказание услуг по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(8)	(64)	69	(3)	Договор на возмещение услуг связи



ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	(20 000)	-	(20 000)	Начисление дивидендов по привилегированным акциям за 2014 год
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	159 327	288 586	(85 207)	362 706	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	1 320	24 408	(20 052)	5 676	Доход, начисленный за период пользования облигациями
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	761	3 278	(3 281)	758	Купон предыдущего держателя по облигациям

### Вознаграждение руководящему составу

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 15 520 тыс. тенге за 2015 год и 14 272 тыс. тенге за 2014 год.

### 32 События после отчетной даты

24 февраля 2016 года в связи с несоответствием минимального размера активов открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящегося под управлением Компании, требованиям Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах», Советом директоров Компании принято решение о прекращении его существования.

### 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, средств банков и средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень – 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Компании к оценке и определению категории в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г. (продолжение)**

По состоянию, на:	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)	(тыс. тенге) Итого
31 декабря 2015 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	723 806	-	-	723 806
31 декабря 2014 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	841 166	-	-	841 166

Инвестиции в капитал других юридических лиц в размере 61 516 тыс. тенге в связи с отсутствием активного рынка отражены по себестоимости.

### 34 Политика по управлению рисками

Компания подвержена влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков связанных с ее деятельностью.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск (валютный, процентный риски и прочий ценовой).

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, срока, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

Примечание	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2015 года	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2014 года
Денежные средства	4 223	6 550
Операции «обратное РЕПО»	-	18 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	785 322	902 682
Комиссионные вознаграждения к получению	461	387
<b>Общая сумма кредитного риска</b>	<b>790 006</b>	<b>927 620</b>

#### Классификация финансовых активов по Кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2015 года

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства		1 065	3 158	4 223
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	240	240
АО «Евразийский Банк»	B	105	-	105
АО Банк RBK	B-	948	-	948
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	2 918	2 918



**АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2015 Г. (продолжение)**

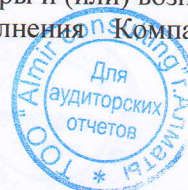
АО Qazaq Banki	B-	12	-	12
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>354 229</b>	<b>431 093</b>	<b>785 322</b>
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	kzBB-	65 990	-	65 990
АО «Народный банк Казахстана»	BB+	83 096	-	83 096
АО «Казактелеком»	BB	55 476	-	55 476
АО «БТА Банк»	-	-	1 608	1 608
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BB+	56 830	-	56 830
АО «KAZ Minerals PLC»	-	-	36 913	36 913
АО «БанкЦентрКредит»	kzBB+	2 654	-	2 654
АО «КазТрансОйл»	BBB	90 183	-	90 183
АО «Kcell»	-	-	2 493	2 493
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	390 079	390 079

**Классификация финансовых активов по Кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2014 года**

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого (тыс. тенге)
<b>Денежные средства</b>		<b>1 952</b>	<b>4 598</b>	<b>6 550</b>
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	234	234
АО «Евразийский Банк»	B+	251	-	251
АО Банк RBK	B-	1 683	-	1 683
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	4 364	4 364
АО Qazaq Banki	B-	18	-	18
<b>Операции «обратное РЕПО»</b>		<b>18 001</b>		<b>18 001</b>
в том числе:				
МЕОКАМ МинФинРК	kzAAA	17 000	-	17 000
МЕУКАМ МинФин РК	kzAAA	1 001	-	1 001
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>485 383</b>	<b>417 299</b>	<b>902 682</b>
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B	172 911	-	172 911
АО «Народный банк Казахстана»	BB+	84 196	-	84 196
АО «Казактелеком»	BB	66 693	-	66 693
АО «БТА Банк»	B3	2 358	-	2 358
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BBB-	65 942	-	65 942
АО «KAZ Minerals PLC»	-	-	54 593	54 593
АО «БанкЦентрКредит»	B+	2 706	-	2 706
АО «КазТрансОйл»	BBB-	90 577	-	90 577
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	362 706	362 706

**Риск ликвидности**

Риск потери ликвидности риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Компанией своих обязательств. Риск потери ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Компании (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Компании), либо вследствие утраты необходимой ликвидности инструментов портфеля ценных бумаг под влиянием изменений рыночной конъюнктуры и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Компанией своих финансовых





АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
 2015 Г. (продолжение)**

обязательств. Риск потери ликвидности ценных бумаг как активов определяются возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

(тыс. тенге)

31 декабря 2015 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 223	-	-	-	4 223
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		318 128	109 362	357 832	785 322
Комиссионные вознаграждения к получению	-	461	-	-	461
	4 223	318 589	109 362	357 832	790 006
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	-	289	-	-	289
	-	289	-	-	289
<b>Нетто позиция</b>	<b>4 223</b>	<b>318 300</b>	<b>109 362</b>	<b>357 832</b>	<b>789 717</b>

(тыс. тенге)

31 декабря 2014 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	6 550	-	-	-	6 550
Операции "обратное РЕПО"	-	18 001	-	-	18 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		352 061	173 673	376 948	902 682
Комиссионные вознаграждения к получению	387	-	-	-	387
	6 937	370 062	173 673	376 948	927 620
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям	-	-	20 000	-	20 000
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	-	279	-	-	279
	-	279	20 000	-	20 279
<b>Нетто позиция</b>	<b>6 937</b>	<b>369 783</b>	<b>153 673</b>	<b>376 948</b>	<b>907 341</b>

**Рыночный риск**

**Валютный риск**

Валютный риск – представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют на его финансовую позицию и поток денежных средств. Отдел по управлению рисками осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

Департамент по управлению инвестиционным портфелем осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Компании с целью обеспечения ее соответствия требованиям уполномоченного органа.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:



	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего
(тыс. тенге)						
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 223	-	4 223	6 550	-	6 550
Операции "обратное РЕПО"	-	-	-	18 001	-	18 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	748 409	36 913	785 322	848 089	54 593	902 682
Комиссионные вознаграждения к получению	461	-	461	387	-	387
	<b>753 093</b>	<b>36 913</b>	<b>790 006</b>	<b>873 027</b>	<b>54 593</b>	<b>927 620</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям	-	-	-	20 000	-	20 000
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	289	-	289	279	-	279
	<b>289</b>	<b>-</b>	<b>289</b>	<b>20 279</b>	<b>-</b>	<b>20 279</b>
<b>Нетто позиция по балансу</b>	<b>752 804</b>	<b>36 913</b>	<b>789 717</b>	<b>852 748</b>	<b>54 593</b>	<b>907 341</b>

Основные денежные потоки Компании генерируются главным образом в тенге. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам не могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах.

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и английского фунта стерлингов к тенге. 20% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации используются курсы, измененные на 20%.

Ниже представлено влияние на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал
(тыс. тенге)				
Укрепление английского фунта стерлингов на 20% (в 2014 г.-20%)	7 383		10 919	
Ослабление английского фунта стерлингов на 20% (в 2014 г.-20%)	(7 383)		(10 919)	

#### Процентный риск

Компания отслеживает своевременность выплат начисленных купонов, а также проводит анализ долговых ценных бумаг по срокам погашения.

#### Ценовой риск

Компания не подвержена влиянию ценового риска, так как Компания анализирует ценовой риск методом VaR, при помощи которого рассчитывает чувствительность портфеля Компании к уровню



максимально допустимого риска. На основе этих анализов Компания производит бэк и стресс-тестинги. Для минимизации влияния ценового риска Компания устанавливает лимиты «stop-loss» и «take-profit», тем самым определяет предельные величины возможных потерь в случае понижения рыночной цены по финансовым инструментам и возможных доходов, в случае положительной динамики цен на эти же инструменты.

	За 31 декабря 2015 года		За 31 декабря 2014 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 1 %	снижение цен на ценные бумаги на 1 %	повышение цен на ценные бумаги на 1 %	снижение цен на ценные бумаги на 1 %
Влияние на капитал	7 166	(7 166)	8 347	(8 347)

(тыс. тенге)

### 35 Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных уполномоченным органом при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

#### Расчет пруденциального норматива, коэффициент достаточности собственного капитала

Расчет пруденциального норматива рассчитывается согласно постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16.07.2014г. № 146 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных, утверждения Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг»

Коэффициент достаточности собственного капитала Компании рассчитывается по формуле:

$$K = (LA - O) / MPCK, \text{ где:}$$

ЛА – ликвидные активы Компании, указанные в пункте 15 «Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг» №146 от 16 июля 2014 г.;

O - обязательства по балансу;

MPCK - минимальный размер собственного капитала Компании;

MPCK = 259 200 000 (Двести пятьдесят девять миллионов двести тысяч) тенге.

Значение коэффициента достаточности собственного капитала ежедневно должно составлять не менее 1 (одного).

Компания производит расчеты пруденциального норматива каждый рабочий день по состоянию на конец предшествующего рабочего дня, а также на конец каждого из выходных дней, непосредственно предшествовавших текущему рабочему дню.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ликвидные и прочие активы	397 858	474 564
Обязательство по отчету о финансовом положении	(1 216)	(21 379)
Минимальный размер собственного капитала (MPCK)	259 200	259 200
<b>К «Норматив достаточности собственного капитала» не менее 1</b>	<b>1,53</b>	<b>1,75</b>

(тыс. тенге)



## 36 Управление инвестиционными активами

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания управляет одним открытым паевым инвестиционным фондом.

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Даму Инвест	Открытый паевой инвестиционный фонд	№10/03 от 13 октября 2006 года (НИН KZPFN0010038)

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами договор доверительного управления активами. Клиент передает в доверительное управление Компании деньги в целях их объединения с деньгами других инвесторов Фонда и последующего их инвестирования согласно правилам Фонда. Договор доверительного управления Фондом является договором присоединения, условия которого определяются в правилах Фонда. Условия договора принимаются держателем пая Фонда только посредством присоединения к договору в целом. Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов. Компания не совершает операции или сделки с активами Фонда, если осуществление такой операции или исполнение такой сделки приведет к возникновению конфликта интересов. В случае нарушения данного требования, Компания несет ответственность за убытки. Чистые активы, находящиеся под управлением Компании на 31 декабря 2015 и 2014 годов, составляют 92 029 тыс. тенге и 120 454 тыс. тенге, соответственно.

Чистые активы Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года снизились до 92 029 тыс. тенге, что является несоответствием минимальному размеру активов Фонда ста тысячам месячных расчетных показателей, установленных Законом о республиканском бюджете на дату регистрации выпуска паев. Данное несоответствие произошло по независящим от Компании причинам, в связи с тем, что 25 декабря 2015 года активы Фонда резко снизились после выкупа паев Фонда по заявке их держателя. О снижении активов Фонда ниже допустимого размера было сообщено уполномоченному органу в течение одного рабочего дня. В данный момент активы Фонда не увеличены, идет процесс закрытия Фонда.

## 37 Отчет о чистых активах открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящегося в управлении Компании

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	10 488	1 461
Ценные бумаги	81 895	119 323
<i>в том числе:</i>		
<i>негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов</i>	7 316	16 194
<i>негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан</i>	74 579	103 129
<b>Итого активы</b>	<b>92 383</b>	<b>120 784</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	-	2
Прочие обязательства	354	328
<b>Итого обязательства</b>	<b>354</b>	<b>330</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>92 029</b>	<b>120 454</b>

## 38 Отчет об изменении в чистых активах открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящегося в управлении Компании

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>120 454</b>	<b>195 465</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	23 000	-



**АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2015 Г. (продолжение)**

Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
<b>Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам</b>	<b>1 483</b>	<b>2 085</b>
<i>в том числе:</i>		
<i>негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов</i>	-	-
<i>негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан</i>	1 483	2 085
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	1 436	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	5 503	7 690
Доходы (расходы) от купли - продажи ценных бумаг (нетто)	(8 099)	(22 705)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	(25 577)	4 698
<i>в том числе:</i>		
<i>от изменения справедливой стоимости ценных бумаг</i>	(25 577)	4 698
<i>Прочие доходы</i>	9 176	2 812
<b>Итого доходов/расходов</b>	<b>6 922</b>	<b>(5 420)</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(31 555)	(65 132)
Комиссионное вознаграждение	(3 792)	(4 364)
<i>в том числе:</i>		
<i>управляющему инвестиционным портфелем</i>	(2 836)	(3 474)
<i>брокеру и дилеру</i>	(38)	(37)
<i>кастодиану и регистратору</i>	(770)	(740)
<i>прочим лицам</i>	(148)	(113)
Прочие расходы	-	(95)
<b>Итого расходов</b>	<b>(35 347)</b>	<b>(69 591)</b>
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>92 029</b>	<b>120 454</b>
<b>Изменения в чистых активах</b>	<b>(28 425)</b>	<b>(75 011)</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, расчетная стоимость пая (номинальная стоимость 10 000 тенге) составляла 11 045,54 тенге и 14 753,01 тенге, соответственно.

**39 Порядок оценки стоимости активов фонда и определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда.**

Учет активов фонда осуществляется Компанией отдельно по инвестиционному фонду, находящемуся в управлении Компании, и собственных активов Компании в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан.

Учет и определение стоимости активов фонда, чистых активов фонда, расчетной стоимости пая фонда и цены выкупа осуществляются на условиях, по методике и в порядке, установленных международными стандартами финансовой отчетности, законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, нормативным правовым актом уполномоченного органа, а также правилами фонда.

Стоимость финансовых инструментов, составляющих активы фонда и входящих в список фондовой биржи, оценивается по рыночной стоимости в соответствии с методикой оценки ценных бумаг фондовой биржи, в список которой он входит.

Стоимость акций при невозможности определения их справедливой стоимости вследствие отсутствия по ним активного рынка определяется по приведенной стоимости.

При этом, приведенная стоимость определяется посредством равномерного изменения текущей стоимости акций к балансовой стоимости, указанной в финансовой отчетности эмитента, публикуемой на официальном интернет - ресурсе фондовой биржи, либо в случае отсутствия такой информации на официальном интернет - ресурсе фондовой биржи, определяемой на основании финансовой отчетности, публикуемой в соответствии с требованиями пункта 4 статьи 76 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», с учетом следующих периодов приведения:

- в течение двенадцати месяцев в случае, если текущая стоимость отклоняется от балансовой стоимости на 1-1,5 раза;





Заявки на приобретение паев паевого фонда принимаются и исполняются Компанией.

Условием зачисления паев на лицевой счет приобретателя в реестре держателей паев фонда является наличие заявки и поступление денег. Зачисление паев осуществляется в срок не позднее первого рабочего дня, следующего за днем выполнения данного условия.

Цена размещения пая определяется по цене, сложившейся на конец рабочего дня поступления денег при наличии заявки. При поступлении заявки после поступления денег цена размещения пая определяется по цене, сложившейся на конец рабочего дня поступления заявки.

Выкуп паев фондов осуществляется за счет денег, имеющихся в составе активов фонда или полученных от реализации, а также заемных средств, с соблюдением требований и в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, регламентирующим деятельность инвестиционных фондов и Правилами фонда.

Требования о выкупе паев фонда подаются в форме заявок на выкуп паев.

Заявки на выкуп паев фонда принимаются управляющей компанией до конца рабочего дня, предшествующего дате выкупа паев, на условиях и в порядке, установленных действующим законодательством Республики Казахстан и Правилами фонда. Передача денег заявителю (в том числе перечисление их на указанный им счет) осуществляется в день выкупа паев.

Заявки на выкуп паев фонда исполняются по цене, определенной исходя из расчетной стоимости пая на конец рабочего дня, предшествующего дате выкупа паев, с вычитанием скидки, если это предусмотрено Правилами фонда.

#### **40 Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда**

Активы фонда инвестировались Компанией путем совершения сделок, как на организованном, так и на неорганизованном рынках ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

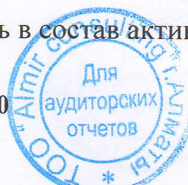
В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» суммарный размер инвестиций за счет средств инвестиционного фонда в финансовые инструменты (за исключением денег), выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами, не должен превышать 15 (пятнадцать) процентов стоимости чистых активов открытого или интервального паевого инвестиционного фонда либо фонда недвижимости.

В течение 2015 года Компания нарушила установленный Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» пятнадцатипроцентный рубеж максимального размера инвестиций за счет средств ОПИФ «Даму Инвест» в финансовые инструменты, выпущенные национальными компаниями АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», АО «KEGOC», АО «КазТрансОйл», АО «Казактелеком», которые являются аффилированными лицами по отношению друг к другу. Компанией был превышен суммарный размер инвестиций в финансовые инструменты этих компаний. О факте нарушения Компания поставила в известность Национальный Банк Республики Казахстан с составлением плана мероприятий по устранению нарушений. Срок устранения нарушений был установлен до 01.04.2016 года.

#### **41 Информация о результатах аудиторской проверки Компании по управлению активами фондов на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда, принятых в инвестиционное управление**

При осуществлении деятельности по управлению активами фонда Компанией не нарушались требования нормативных актов, а именно:

1. Не совершались сделки, в результате которых были нарушены требования, установленные законодательством Республики Казахстан, инвестиционной декларацией или правилами фонда;
2. Не принимались инвестиционные решения по безвозмездному отчуждению активов инвестиционного фонда;
3. Активы, принадлежащие Компании, не передавались в состав активов фонда;



4. Активы фонда для обеспечения исполнения обязательств Компании или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению активами фонда, не использовались;
5. Активы фонда в Кредит не продавались;
6. Не получались на условиях договоров займа деньги или иное имущество, подлежащие возврату, за счет активов фонда, за исключением случаев совершения в торговых системах организаторов торгов сделок с финансовыми инструментами, в соответствии с инвестиционной декларацией или правилами инвестиционного фонда, либо использования заемных денег для выкупа паев фонда при недостаточности для этого активов фонда, в соответствии с Законом РК «Об инвестиционных фондах»;
7. Не приобретались активы фонда Компанией, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной декларацией и правилами инвестиционного фонда, а также возмещения суммы денег, использованных Компанией для выкупа паев фонда с соблюдением условий, Закона РК «Об инвестиционных фондах»;
8. Не приобретались в состав активов фонда активы других инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании;
9. Не приобретались за счет активов фонда объекты инвестирования у аффилированных лиц Компании либо продажа им активов фонда, находящегося в управлении Компании, за исключением сделок, заключенных в торговых системах организатора торгов методами открытых торгов;
10. Не приобретались на неорганизованном рынке ценных бумаг в состав активов фонда ценные бумаги, выпущенные кастодианом, регистратором, осуществляющим ведение реестра держателей паев фондов, а также их аффилированными лицами;
11. Не совершались сделки без обеспечения ("короткие продажи") или принятие обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов фонда либо не зачислены на счете фонда в организации, осуществляющей учет и хранение его ценных бумаг, в случае, если активом являются ценные бумаги;
12. Не совершались сделки с производными ценными бумагами;
13. Не получались займы, подлежащие погашению за счет активов фонда, по любым видам займов, полученных для выкупа паев, которые превышают десять процентов от стоимости чистых активов фонда;
14. Не допускалось превышение срока привлечения заемных средств для выкупа паев (включая срок продления) более трех месяцев;
15. Не осуществлялись выплаты вознаграждений за пользование заемными деньгами, предназначенными для выкупа паев фонда.

