

«Еуразиялық Капитал» АҚ

Қазақстан Республикасы  
050004, Алматы қ., Желтоқсан к-сі, 59  
тел.: +7 (727) 333 40 20  
факс: +7 (727) 333 40 21  
e-mail: info@ecap.kz  
www.ecap.kz



Еуразиялық  
Капитал

АО «Евразийский Капитал»

Республика Казахстан  
050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59  
тел.: +7 (727) 333 40 20  
факс: +7 (727) 333 40 21  
e-mail: info@ecap.kz  
www.ecap.kz

№ 403  
от 28.07.2016 г.

АО «Казахстанская фондовая биржа»

Акционерное общество «Евразийский Капитал» (далее – Общество) предоставляет Вам ежеквартальный отчет представителя держателей облигаций АО «Евразийский Капитал» за 2 квартал 2016 года по купонным облигациям первого выпуска в пределах первой облигационной программы АО «Фридом Финанс» подготовленный согласно Договору об оказании услуг представителя держателей облигаций (без обеспечения) №07/01-1 от 1 июля 2015 года, заключенным между АО «Фридом Финанс» и Обществом.

Приложение:

- Отчет представителя держателей облигаций АО «Евразийский Капитал» за 2 квартал 2016 года по купонным облигациям первого выпуска в пределах первой облигационной программы АО «Фридом Финанс»

Председатель Правления



Айтқожа А.А.

исп: Сағындыков А.А.  
тел. 333 40 20, вн. 106

0002877



Отчет представителя держателей облигаций АО  
«Евразийский Капитал» за 2 квартал 2016 года по  
купонным облигациям первого выпуска в пределах  
первой облигационной программы АО «Фридом  
Финанс»



## ОТЧЕТ

о выполнении работ в качестве представителя держателей облигаций (далее – отчет ПДО) по итогам 2-го квартала 2016 г.

Эмитент: АО «Фридом Финанс»

### Цель проведения анализа:

Выявление способности АО «Фридом Финанс» (Далее – Эмитент, Компания), отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

### Основание:

1. Статья 20 «Функции и обязанности представителя держателей облигаций» закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
2. Постановление Национального Банка Республики Казахстан № 88 от 24.02.2012 г. «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций»;
3. Договор об оказании услуг представителя держателей облигаций (без обеспечения) №07/01-1 от 1 июля 2015 года, заключенного между АО «Фридом Финанс» и АО «Евразийский Капитал».

### Общая информация:

Акционерное общество «Фридом Финанс» было основано в 2006 году и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в частности на основании Закона РК «Об акционерных обществах», а также Уставом Общества от 9 сентября 2013 года.

Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

- брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- управление инвестиционным портфелем;
- консультационная деятельность;
- информационно-аналитическая деятельность;
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

### Акционеры:

№	Наименование организации	Простые акции	Привилегированные акции
1.	ООО Инвестиционная компания "Фридом Финанс"	100,00%	-

### Корпоративные события:

- 28.06.16** Простые акции KZ1C60260011 (KZ1C00001288, AKZM) АО "Актюбинский завод металлоконструкций" включены в официальный список KASE по второй категории с 28 июня
- 27.06.16** Облигации KZ2P0Y04F294 (KZ2P00003635, ARWAb1) TOO "ARLAN WAGONS" прошли процедуру листинга на KASE по категории "иные долговые ценные бумаги"
- 27.06.16** Простые акции KZ1C60260011 (KZ1C00001288, AKZM) АО "Актюбинский завод металлоконструкций" прошли процедуру листинга на KASE по второй категории
- 23.06.16** С 24 июня в секторе вторичного рынка KASE открываются торги обыкновенными акциями шести российских эмитентов
- 20.06.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность
- 17.06.16** KASE опубликовала решение единственного акционера АО "Фридом Финанс" от 17 июня 2016 года



**14.06.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**14.06.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**13.06.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**03.06.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**01.06.16** Опубликована финансовая отчетность АО "Фридом Финанс" за январь–март 2016 года

**30.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**25.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**25.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**23.05.16** АО "Фридом Финанс" предоставило отчет представителя держателей облигаций АО "Евразийский банк" за первый квартал 2016 года

**23.05.16** АО "Фридом Финанс" предоставило отчет представителя держателей облигаций KZP01Y07E943 (KZ2P00003254, EKA1b1) ТОО "СФК ЕКА-Invest" за первый квартал 2016 года

**17.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**11.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**11.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**06.05.16** KASE опубликовала решение единственного акционера АО "Фридом Финанс" от 06 мая 2016 года

**04.05.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**29.04.16** KASE и НПП "Атамекен" провели встречу с представителями западноказахстанских компаний по вопросам привлечения финансирования

**29.04.16** АО "Евразийский Капитал" предоставило отчет представителя держателей облигаций KZ2C0Y03F091 (KZ2C00003440, FFINb1) АО "Фридом Финанс" за первый квартал 2016 года

**28.04.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**26.04.16** KASE опубликовала решение единственного акционера АО "Фридом Финанс" от 25 апреля 2016 года

**19.04.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**14.04.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**11.04.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

**11.04.16** С 12 апреля в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZ2C0Y03F091 (KZ2C00003440, FFINb1) АО "Фридом Финанс"

**08.04.16** АО "Фридом Финанс" с 07 апреля присвоен статус маркет-мейкера на KASE по обыкновенным акциям RU000A0JP5V6 (RU\_VTBR) ПАО Банк ВТБ (Россия) и RU0009029540 (RU\_SBER) ПАО "Сбербанк России" (Россия)

**07.04.16** Обыкновенные акции RU000A0JKQU8 (RU\_MGNT) ПАО "Магнит" (Россия) включены в официальный список KASE по второй категории

**07.04.16** Обыкновенные акции RU0008943394 (RU\_RTKM) ПАО "Ростелеком" (Россия) включены в официальный список KASE по второй категории

**07.04.16** Обыкновенные акции RU0007661302 (RU\_URKA) ПАО "Уралкалий" (Россия) включены в официальный список KASE по второй категории

**07.04.16** Обыкновенные акции RU0007661625 (RU\_GAZP) ПАО "Газпром" (Россия) включены в официальный список KASE по второй категории

**07.04.16** Обыкновенные акции RU0009062285 (RU\_AFLT) ПАО "Аэрофлот-российские авиалинии" (Россия) включены в официальный список KASE по второй категории



- 07.04.16** Обыкновенные акции RU000A0JP5V6 (RU\_VTBR) ПАО Банк ВТБ (Россия) включены в официальный список KASE по первой категории
- 07.04.16** Обыкновенные акции RU0009029540 (RU\_SBER) ПАО "Сбербанк" (Россия) включены в официальный список KASE по первой категории
- 07.04.16** Обыкновенные акции семи российских эмитентов прошли процедуру листинга на KASE
- 04.04.16** АО "Фридом Финанс" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность
- 01.04.16** АО "Фридом Финанс" предоставило отчет представителя держателей облигаций АО "Delta Bank" за четвертый квартал 2015 года
- 01.04.16** АО "Фридом Финанс" предоставило отчет представителя держателей облигаций АО "Евразийский банк" за четвертый квартал 2015 года
- 01.04.16** АО "Фридом Финанс" предоставило отчет представителя держателей облигаций KZP01Y07E943 (KZ2P00003254, EKA1b1) ТОО "СФК ЕКА-Invest" за четвертый квартал 2015 года

### Характеристика ценной бумаги

<b>Тикер</b>	FFINb1
<b>Вид ценной бумаги</b>	Купонные облигации
<b>Общий объем выпуска облигаций</b>	3 000 000 000 (Три миллиарда) тенге
<b>Число зарегистрированных облигаций</b>	3 000 000 (Три миллиона) штук
<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	1000 (Одна тысяча) тенге
<b>НИН/ISIN</b>	KZ2C0Y03F091 / KZ2C00003440
<b>CFI</b>	DBFUFRR
<b>Дата открытия торгов</b>	12.04.2016 г.
<b>Ставка купонного вознаграждения по облигациям</b>	Фиксированная, 11,5% годовых от номинальной стоимости облигаций
<b>Срок обращения облигаций</b>	3 (три) года с даты начала обращения
<b>Расчетный базис (дней в месяце/дней в году)</b>	30/360
<b>Кредитный рейтинг облигации</b>	-
<b>Порядок выплаты вознаграждения</b>	Выплата вознаграждения производится два раза в год по истечении каждых 6 месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения

### Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом

<b>№</b>	<b>Содержание ограничения</b>	<b>Отметка о соблюдении/нарушении</b>
1	Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25 (двадцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения	Соблюдается
2	Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 10 (десять) процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций	Соблюдается
3	Не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента	Соблюдается
4	Не изменять организационно-правовую форму	Соблюдается



## Сведения о целевом использовании денежных средств

В течение второго квартала 2016 года облигации АО «Фридом Финанс» не были размещены, соответственно АО «Фридом Финанс» не получило денег от размещения данных ценных бумаг.

## Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций

За рассматриваемый период меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

## Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 30 июня 2016 г.

Анализ финансового состояния Эмитента был проведен на основании следующих документов:

- Неаудированная финансовая отчетность по состоянию на **30.06.2016 г.**
- Иная дополнительно запрашиваемая информация, в целях проведения анализа о финансовом положении Эмитента.

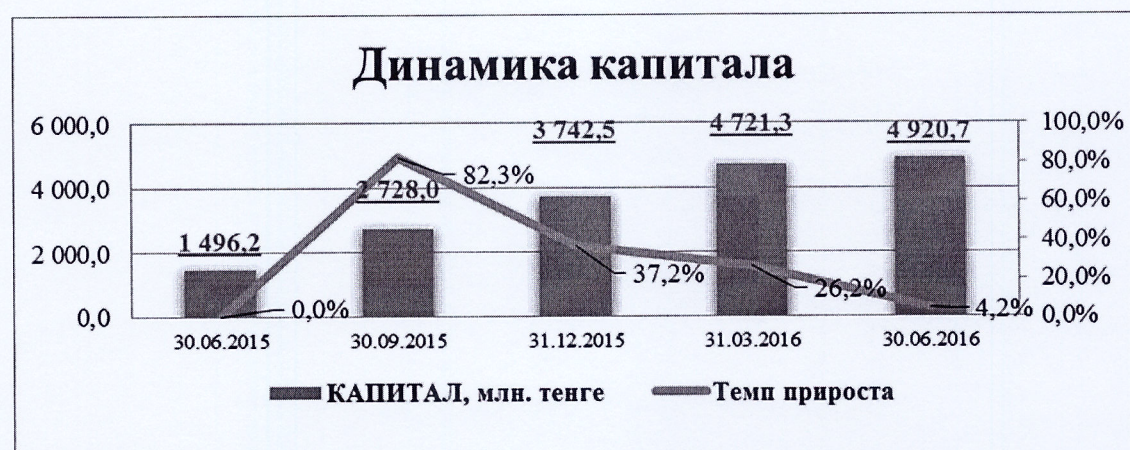
## Финансовые показатели Эмитента

### **Баланс, тыс. тенге**

Наименование статьи	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изменение
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	424 289	167 610	153,1%
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	9 294 423	4 336 410	114,3%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	459	459	0,0%
Дебиторская задолженность	2 971	2 000	48,6%
Комиссионные вознаграждения	14 816	15 036	-1,5%
Операция «обратное РЕПО»	792 371	927 027	-14,5%
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	11 010	11 164	-1,4%
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	4 853	2 751	76,4%
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	256 709	262 512	-2,2%
Текущее налоговое требование	1 885	1 938	-2,7%
Авансы выданные и предоплата	85 633	26 661	
Прочие активы	533 878	775	68787,5%
<b>Итого активы:</b>	<b>11 423 297</b>	<b>5 754 343</b>	<b>98,5%</b>
<b>Обязательства</b>			
Операция «РЕПО»	5 933 193	1 968 938	201,3%
Займы полученные			
Кредиторская задолженность	503 469	2 807	17836,2%
Резервы	9 911	18 459	-46,3%
Начисленные комиссионные расходы к оплате	1 042	1 629	-36,0%
Обязательства по вознаграждениям работникам	20 763	-	
Текущее налоговое обязательство	9 443	876	978,0%



Прочие обязательства	24 785	19 170	29,3%
<b>Итого обязательств:</b>	<b>6 502 606</b>	<b>2 011 879</b>	<b>223,2%</b>
Собственный капитал			
Уставный капитал	3 068 584	3 068 584	0,0%
Резервный капитал	162	162	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 851 945	673 718	174,9%
<b>Итого капитал:</b>	<b>4 920 691</b>	<b>3 742 464</b>	<b>31,5%</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>11 423 297</b>	<b>5 754 343</b>	<b>98,5%</b>





**Отчёт о прибылях и убытках, тыс. тенге**

<b>Наименование статьи</b>	<b>За 6 мес. 2016 г.</b>	<b>За 6 мес. 2015 г.</b>	<b>Изменение</b>
Доходы, связанные с получением вознаграждения	238 397	47 783	398,9%
Комиссионные вознаграждения	48 724	23 311	109,0%
Чистый доход от купли-продажи финансовых активов	1 456 623	223 493	551,8%
Чистый доход от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	329 805	183 501	79,7%
Чистый расход от операций с иностранной валютой	-57 982	-3 483	-1564,7%
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	13 959	10 118	38,0%
Доходы от реализации активов	-	9 956	-
Доходы от операций с производными финансовыми инструментами	-	33	-
Прочие доходы	-10 993	6 147	-278,8%
<b>ИТОГО ДОХОДОВ</b>	<b>2 018 533</b>	<b>500 859</b>	<b>303,0%</b>
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	371 379	8 562	4237,5%
Комиссионные расходы	16 445	1 982	729,7%
Расходы от деятельности, не связанной с выплатой вознаграждения (переводные операции)	-	65	-
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	-	18 954	-
Расходы от операций с производными финансовыми инструментами	-	272	-
Операционные расходы	449 980	376 376	19,6%
Прочие расходы	2 502	-	-
<b>ИТОГО РАСХОДОВ</b>	<b>840 306</b>	<b>406 211</b>	<b>106,9%</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО УПЛАТЫ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	<b>1 178 227</b>	<b>94 648</b>	<b>1144,9%</b>
Расход по налогу на прибыль	-	-	-
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ УПЛАТЫ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	<b>1 178 227</b>	<b>94 648</b>	<b>1144,9%</b>
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>	<b>1 178 227</b>	<b>94 648</b>	<b>1144,9%</b>



<b>Финансовые коэффициенты</b>	<b>На 30.06.2016</b>	<b>На 31.12.2015</b>
<i>Структура активов и пассивов</i>		
текущие активы/активы	93,0%	94,9%
долгосрочные активы/ активы	7,0%	5,1%
текущие обязательства/пассивы	56,7%	34,6%
долгосрочные обязательства/пассивы	0,2%	0,4%
капитал/пассивы	43,1%	65,0%
<i>Ликвидность</i>		
абсолютная ликвидность	0,19	0,08
быстрая ликвидность	0,21	2,74
текущая ликвидность	1,64	2,74
<i>Рентабельность</i>		
маржа чистой прибыли	80,9%	-1185,3%
ROA	10,3%	3,7%
ROE	23,9%	5,6%
<i>Кредитоспособность</i>		
активы/собственный капитал	2,32	1,54
финансовый долг/собственный капитал	0,10	0,00

### **Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 30 июня 2016 г.**

- По состоянию на 30 июня 2016 г. активы компании АО «Фридом Финанс» увеличились на 98,5% по сравнению с началом года и составили 11 423 млн. тенге. На рост активов повлияло увеличение по статье «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» на 114,3% - на 4 958 млн. тенге в денежном выражении. Также на рост активов повлияло увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств на 153,1% до 424 млн. тенге. На 30 июня Эмитент имеет 792 млн. тенге, размещённых в операциях «обратное РЕПО». Дебиторская задолженность увеличилась на 48,6% по сравнению с началом года и составила 3 млн. тенге.

- Обязательства компании с начала года увеличились на 223,2%, составив 6 502,6 млн. тенге, за счет увеличения средств, привлечённых по операциям РЕПО с 1 968,9 млн. тенге на начало года до 5 933,2 млн. тенге на 30 июня 2016 г. Кредиторская задолженность составила 503,5 млн. тенге по сравнению с 2,8 млн. тенге на начало года.

- Капитал компании составил 4 920,7 млн. тенге, увеличившись на 31,5% с начала года. Увеличение произошло благодаря увеличению нераспределённой прибыли на 174,9%. Размер акционерного капитала не изменился.

- Чистая прибыль составила 1 178,2 млн. тенге благодаря значительному росту чистого дохода от купли-продажи финансовых активов, который по итогам 2 квартала составил 1 456,6 млн. тенге. Доход от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, увеличился на 79,7% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г., доходы, связанные с получением вознаграждения увеличились на 398,9%, составив 238,4 млн. тенге.

- Во 2 квартале 2016 г. показатели Эмитента улучшились благодаря значительному увеличению доходов. Рентабельность активов ROA составила 10,3%. Рентабельность собственного капитала ROE составила 23,9%, маржа чистой прибыли составила 80,9%.



