АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Управляющая компания «ОРДА Капитал»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и

Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
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	10-41

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 2014 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 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:

Заболотная М.Ю.	**Тумышева Г.А.**
Председатель Правления	**Главный бухгалтер**
15 апреля 2015 года	15 апреля 2015 года

«ALMIR CONSULTING» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі
Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Әл-Фәраби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кеңсе
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)
факс: (727) 3110118
e-mail: 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

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК №0000014, выданная МФ РК 27.11.99г.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент
Искендирова 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 2014 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 2014 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

Как указано в финансовой отчетности Компании и Примечаниях 3,20,25 к данной финансовой отчетности, размещенные привилегированные акции Компании отражены в составе собственного капитала, а расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям в составе прибыли (убытка).
Необходимо отметить, что в изменениях в Проспект выпуска акций Компании от 19 декабря 2012 года нет никаких характеристик привилегированных акций Компании, поэтому классификация размещенных привилегированных акций как капитала, либо как финансового обязательства в соответствии с требованиями п.15 МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» вызывает затруднения.
Кроме того, согласно п.п. 35 и 36 МСФО (IAS) 32 только классификация финансового инструмента (в данном случае привилегированных акций) как финансового обязательства или долевого инструмента (капитала) определяет будут ли дивиденды, связанные с этим инструментом отражаться как расходы в составе прибыли или убытка, либо как распределения в составе капитала.
Возможно применение положений п.28 МСФО (IAS) 32, которые допускают разложение финансового инструмента на компоненты: компонент финансового обязательства и компонент капитала, и, следовательно, соответствующее отражение расходов, связанных с этим инструментом.

Также отмечаем, что 11 апреля 2015 года Советом директоров Компании принято решение о внесении изменений и дополнений в Проспект выпуска акций компании с целью предусмотреть возможность обмена привилегированных акций на простые акции Компании (см. Примечание 37).

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 41 - 46 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 2014 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 г.

Трегуба И.Е.

15 апреля 2015 г., г. Алматы

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2014 года

(тыс. тенге)

Наименование статьи	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Денежные средства	4	6 550	62 042
Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью	5	-	9 726
Денежные средства, принятые в инвестиционное управление	6	-	13 279
Операции «Обратное РЕПО»	7	18 001	7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	902 682	630 580
Комиссионные вознаграждения к получению	9	387	966
Основные средства	10	3 539	4 156
Нематериальные активы	11	1 954	2 040
Текущие налоговые активы	12	214	213
Прочие активы	13	137	237
Итого активы		**933 464**	**730 265**
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	14	-	9 726
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	15	-	13 279
Резервы	16	982	787
Обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям	17	20 000	-
Отложенные налоговые обязательства	18	98	157
Прочие обязательства	19	299	226
Итого обязательства		**21 379**	**24 175**
Капитал			
Акционерный капитал	20	801 000	741 000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	21	27 923	(42 007)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		83 162	7 097
Итого капитал		**912 085**	**706 090**
Итого обязательства и капитал		**933 464**	**730 265**

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-41

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧИХ КОМПОНЕНТАХ СОВОКУПНОГО ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(тыс. тенге)

Наименование статьи	Примечание	2014 год	2013 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	22	5 623	11 174
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	23	(3 525)	(2 760)
Чистый доход по услугам		**2 098**	**8 414**
Доходы по вознаграждениям	24	65 953	34 875
Расходы по вознаграждениям	25	(20 113)	(30)
Чистый доход по вознаграждениям		**45 840**	**34 845**
Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи (нетто)	26	75 567	23 400
Доходы от реализации (выбытия) прочих активов (нетто)	27	-	193
Прочие доходы	28	1 284	885
Операционные доходы		**76 851**	**24 478**
Заработная плата	29	(31 597)	(32 914)
Административные расходы	30	(11 793)	(9 883)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31	(1 874)	(2 072)
Прочие расходы	32	(3 519)	(438)
Операционные расходы		**(48 783)**	**(45 307)**
Итого прибыль (убыток) до подоходного налога		**76 006**	**22 430**
Экономия (расходы) по подоходному налогу	33	59	(42)
Чистая прибыль (убыток)		**76 065**	**22 388**
Прочие компоненты совокупного финансового результата			
Прочие компоненты совокупного финансового результата, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи		145 147	27 176
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	26	(75 217)	(21 004)
Чистые прочие компоненты совокупного финансового результата, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**69 930**	**6 172**
Прочие компоненты совокупного финансового результата, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		-	-
Чистые прочие компоненты совокупного финансового результата, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочие компоненты совокупного финансового результата за отчетный год		**69 930**	**6 172**
Итого прибыль и прочие компоненты совокупного финансового результата за отчетный год		**145 995**	**28 560**
Прибыль на акцию (тенге)	34	13,91	0,40

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления
15 апреля 2015 года

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер
15 апреля 2015 года

Отчет о прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-41

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого капитал
Сальдо на 31.12.2013г.	**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 31.12.2014г.	**801 000**	**27 923**	**83 162**	**912 085**
Сальдо на 31.12.2012г.	**700 000**	**(48 179)**	**5 091**	**656 912**
Прибыль и прочие компоненты совокупного финансового результата	-	6 172	22 388	28 560
Дивиденды	-	-	(20 382)	(20 382)
Эмиссия акций	41 000	-	-	41 000
Сальдо на 31.12.2013г.	**741 000**	**(42 007)**	**7 097**	**706 090**

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-41

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (косвенный метод)

(тыс. тенге)

Наименование статей	2014 г.	2013 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
Чистая прибыль (убыток)	**76 065**	**22 388**
Корректировки на неденежные операционные статьи:	92 052	9 952
в том числе:		
амортизация основных средств и нематериальных активов	*1 874*	*2 072*
нереализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	*145 147*	*27 176*
реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли (убытка)	*(75 217)*	*(21 004)*
экономия (расход) по подоходному налогу	*(59)*	*42*
прочие корректировки на неденежные статьи	*20 307*	*1 666*
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	**168 117**	**32 340**
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	**(282 498)**	**(57 318)**
(увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	*(272 102)*	*(50 355)*
(увеличение) уменьшение операции «Обратное РЕПО»	*(10 975)*	*(7 026)*
(увеличение) уменьшение комиссионного вознаграждения к получению	*579*	*63*
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	**(22 932)**	**10 012**
увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности по брокерской деятельности	*(9 726)*	*(2 226)*
увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности по инвестиционной деятельности	*(13 279)*	*12 319*
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	*73*	*(81)*
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	**(305 430)**	**(47 306)**
Корпоративный подоходный налог	-	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	**(305 430)**	**(47 306)**
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(1 184)	(5 898)
Продажа основных средств и нематериальных активов	-	3 556
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	**(1 184)**	**(2 342)**
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью	-	-
Выпуск акций	60 000	41 000
Выплата дивидендов по акциям	-	(20 382)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	**60 000**	**20 618**
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(78 497)	3 310
Остаток денег на начало периода	**85 047**	**81 737**
Остаток денег на конец периода	**6 550**	**85 047**

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-41

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 преобразовалось 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 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).
Компания выпускает привилегированные акции без условий конвертирования.

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 31.12.2014 и 31.12.2013 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	**31 декабря 2014 (%)**	**31 декабря 2013 (%)**
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	100,0	100,0
	100	**100**

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

ТОО "Almir Consulting" г.Алматы Для аудиторских отчетов

Компания вправе осуществлять следующие виды деятельности в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Республики Казахстан:
1) услуги по управлению инвестиционным портфелем;
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 2014 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).

В феврале 2014 года на общем собрании держателей паев Закрытого паевого фонда рискового инвестирования «Капитал Инвест» было принято решение (Протокол б/н от 17.02.2014г.) о прекращении существования Закрытого паевого фонда рискового инвестирования «Капитал Инвест» и прекращении регистрации сделок с паями фонда.
По состоянию на 08 апреля 2014 года паи всех пайщиков ЗПФРИ «Капитал Инвест» выкуплены, все обязательства перед банком-кастодианом, регистратором и управляющей компанией выполнены.

Компания не имеет филиалов и представительств.

2 Принципы представления финансовой отчетности

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).

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.
Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:
Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна
Главный бухгалтер – Тумышева Гульжан Ассуевна.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31.12.2014 года и на 31.12.2013 года составляла 26 человек и 27 человек, соответственно.

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию и балансовой стоимости акции, представленных в тенге.
Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

ТОО "Almir Consulting LLP" Almaty
Для аудиторских отчетов

При подготовке финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.
Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.
Финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.
В следующих примечаниях представлена в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 8 – Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
- Примечание 10, 11 – Основные средства, нематериальные активы
- Примечание 18 – Отложенные налоговые обязательства

3. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

В отчетном периоде Компания приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к его деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Поправка к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступает в силу с 1 января 2014 года). Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 36 – Обесценение активов – Раскрытие возмещаемой стоимости для нефинансовых активов (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты). Поправка не оказала влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 39 – Новация деривативов и продолжение учета хеджирования (вступает в силу с 1 января 2014 года). Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не применимы в деятельности Компании:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия (вступают в силу с 1 января 2014 года).

Интерпретация (IFRIC) 21 – Сборы (вступает в силу с 1 января 2014 года).

Для аудиторских отчетов

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки к ним досрочно.
МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты: Классификация и оценка (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).

Поправка МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность (вступает в силу с 1 января 2016 года).
МСФО (IFRS)14 – Отложенные счета тарифного регулирования (вступает в силу с 1 января 2016 года).

МСФО (IFRS)15-- Выручка по договорам с покупателями (вступает в силу с 1 января 2017 года).
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Основные средства и Нематериальные активы (вступают в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS)27- Отдельная финансовая отчетность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

В настоящее время руководство Компании проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности.

Денежные средства

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

Денежные средства клиентов, связанные с брокерской и инвестиционной деятельностями

Денежные средства клиентов, связанные с брокерской и инвестиционной деятельностями, зачисленные на клиентский счет, открытый на имя Компании в банках или организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций, учитываются на внебалансовых счетах «депо».

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

ТОО "Аналитическая группа Алматы" аудиторских отчетов

в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. 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 непроизводные 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, имеющихся 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.

ТОО "Almir Consulting" г.Алматы
Для аудиторских отчетов

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Компания определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы.

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, переносится из прочих компонентов совокупного финансового результата в состав прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности в отношении) финансового актива (группы активов), относится 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 оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается 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 определяется 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 напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

ТОО "Almir consulting LAL Almaty" Для аудиторских отчетов

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

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 и отражается в составе прибыли или убытка на основе равномерного списания стоимости в течение расчётного 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:

	Срок полезной службы (лет)
Нематериальные активы	*4-5*
Компьютерное и периферийное оборудование	*3-5*
Транспорт	*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.

ТОО "Almir consulting" г.Алматы
Для аудиторских отчетов

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 состав отчета прибыли или убытке и прочих компонентах совокупного финансового результата или прочие компоненты совокупного финансового результата (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Налогообложение

Подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подоходный 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 подоходного 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 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

Финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании. 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, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

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

	31 декабря 2014 г.	**31 декабря 2013 г.**
Тенге/1 доллар США	182,35	154,06
Тенге/1 английский фунт стерлингов	283,92	254,80

ТОО "Almir consulting" г.Алматы Для аудиторских отчетов

4 Денежные средства

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Наличные денежные средства в кассе	234	38
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1 952	42 765
Денежные средства (собственные) в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	4 364	19 239
	6 550	**62 042**

По состоянию на 31 декабря 2014 года ограничений на денежные средства Компании нет.

5 Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства клиентов номинального держания в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	9 726

В соответствии со Стандартом бухгалтерского учета 33 «Учет и раскрытие информации об операциях по брокерской деятельности», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года №137, учет денег клиентов, связанных с брокерской и инвестиционной деятельностью Компании, с июля 2014 года ведется на внебалансовых счетах без отражения на счетах баланса.

На 31.12.2014г. денежные средства, связанные с брокерской деятельностью, учет которых ведется на внебалансовом счете, составляют 7 120 тыс. тенге.

6 Денежные средства, принятые в инвестиционное управление

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на счетах в банках-кастодианах:		
АО «АТФ Банк»	-	183
АО «Евразийский Банк»	-	13 096
	-	**13 279**

На 31.12.2014г. денежные средства, принятые в инвестиционное управление, учет которых ведется на внебалансовом счете, составляют 1 461 тыс. тенге.

7 Операции «Обратное РЕПО»

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Простые акции АО "КАЗТРАНСОЙЛ"	-	-	7 026	10 230
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**	**7 026**	**10 230**

ТОО "Almir consulting" г.Алматы * Для аудиторских отчетов

НИН ценной бумаги	Количество ценных бумаг, штук	Объем при открытии сделки, тыс. тенге	Дата открытия сделки	Дата закрытия сделки
KZK2KY050484	18 700	17 000	31.12.2014г.	05.01.2015г.
KZKDKY070131	1 094	1 001	31.12.2014г.	05.01.2015г.

На 31.12.2014г. сумма операции «обратное РЕПО» отражает чистую сумму открытия сделки. На 31.12.2013г. в состав операции «обратное РЕПО» был включен накопленный процентный доход в сумме 26 тыс. тенге.

8 Финасовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Акции	539 976	471 253
Корпоративные облигации	301 190	97 811
Инвестиции в капитал других юридических лиц	61 516	61 516
	902 682	**630 580**

Акции

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Валюта	Доля участия, %	Сумма	Валюта	Доля участия, %	Сумма
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	-	383	Тенге	-	261
Простые акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	0,059	172 528	Тенге	0,045	46 430
Простые акции АО «Казахтелеком»	Тенге	0,056	66 693	Тенге	0,056	88 844
Простые акции АО «БТА Банк»	Тенге	0,001	2 358	Тенге	0,001	863
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	0,017	84 196	Тенге	0,040	164 274
Привилегированные акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	-	4 594	Тенге	-	6 312
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	0,005	61 348	Тенге	0,006	56 121
Простые акции АО «KAZ Minerals PLC»	Английский фунт стерлингов	0,017	54 593	Английский фунт стерлингов	0,002	5 315
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,011	2 706	Тенге	0,011	3 151
Простые акции АО «КазТрансОйл»	Тенге	0,026	90 577	Тенге	0,029	99 682
			539 976			**471 253**

ТОО "Almir consulting г.Алматы" Для аудиторских отчетов

Корпоративные облигации

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Валюта	**Процентная ставка к номиналу %**	**Сумма**	**Валюта**	**Процентная ставка к номиналу %**	**Сумма**
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	Тенге	12%	301 190	Тенге	12%	97 811

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включено накопленное вознаграждение на сумму 6 473 тыс.тенге (2013г.: 2 081 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.

9 Комиссионные вознаграждения к получению

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	**31 декабря 2013 г.**
Комиссионные вознаграждения к получению от брокерской деятельности	127	733
Комиссионные вознаграждения к получению от инвестиционной деятельности	260	233
	387	**966**

10 Основные средства

(тыс. тенге)

	Транспортные средства	**Прочие**	**Итого**
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 01.01.2014 г.	**2 970**	**5470**	**8 440**
Поступление	-	155	155
Выбытие	-	(117)	(117)
Сальдо на 31.12.2014 г.	**2 970**	**5 508**	**8 478**
Сальдо на 01.01.2013 г.	**1 195**	**5 267**	**6 462**
Поступление	5 695	203	5 898
Выбытие	(3 920)	-	(3 920)
Сальдо на 31.12.2013 г.	**2 970**	**5470**	**8 440**
Накопленный износ			
Сальдо на 01.01.2014 г.	**156**	**4 128**	**4 284**
Износ	267	492	759
Списание износа	-	(104)	(104)
Сальдо на 31.12.2014 г.	**423**	**4 516**	**4 939**
Сальдо на 01.01.2013 г.	**296**	**3 276**	**3 572**
Износ	224	852	1 076
Списание износа	(364)	-	(364)
Сальдо на 31.12.2013 г.	**156**	**4 128**	**4 284**
Балансовая стоимость			
Сальдо на 31.12.2014 г.	**2 547**	**992**	**3 539**
Сальдо на 31.12.2013 г.	**2 814**	**1 342**	**4 156**

ТОО "Almir consulting" Для аудиторских отчетов

11 Нематериальные активы

(тыс. тенге)

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость	
Сальдо на 01.01.2014 г.	**4 979**
Поступления	1 029
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2014 г.	**6 008**
Сальдо на 01.01.2013 г.	**4 979**
Поступление	-
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2013 г.	**4 979**
Накопленный износ	
Сальдо на 01.01.2014 г.	**2 939**
Амортизация.	1 115
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2014 г.	**4 054**
Сальдо на 01.01.2013 г.	**1 943**
Амортизация	996
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2013 г.	**2 939**
Балансовая стоимость	
Сальдо на 31.12.2014 г.	**1 954**
Сальдо на 31.12.2013 г.	**2 040**

12 Текущие налоговые активы

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Корпоративный подоходный налог	211	211
Социальный налог	1	1
Индивидуальный подоходный налог	1	1
Плата за эмиссии в окружающую среду	1	-
	214	**213**

13 Прочие активы

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасы	17	28
Авансы, выданные за товары и услуги	115	206
Начисленное вознаграждение за остаток на текущем счете	-	3
Прочие	5	-
	137	**237**

14 Кредиторская задолженность по брокерской деятельности

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности в 2013 году включала обязательства брокера по остаткам денежных средств клиентов в системе учета номинального держания на счете в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

ТОО "Almir consulting" Алматы Для аудиторских отчетов

С июля 2014 года учет обязательств брокера по остаткам денежных средств клиентов ведется на внебалансовом счете и на 31.12.2014 года составляет 7 120 тыс. тенге.

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Юридические лица	-	7 273
Физические лица	-	2 453
	-	**9 726**

15 Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства по остаткам денежных средств, принятых в инвестиционное управление, в банке-кастодиане АО «Евразийский Банк»	-	13 096
Обязательства по остаткам денежных средств, принятых в инвестиционное управление, в банке-кастодиане АО «АТФ Банк»	-	183
	-	**13 279**

На 31.12.2014г. кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление, учет которой ведется на внебалансовом счете, составляет 1 461 тыс. тенге.

16 Резервы

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв по неиспользованным отпускам работников	982	787

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сальдо на 1 января	**787**	**818**
Начислено	1 719	1 684
Использовано	(1 524)	(1 715)
Сальдо на 31 декабря	**982**	**787**

17 Обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Начисленные дивиденды по собственным привилегированным акциям	20 000	-

18 Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2013 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2014 года	В состав прибыли (убытка)
Отложенные налоговые активы				
Резервы	157	44	201	44
Итого активы	**157**	**44**	**201**	**44**
Отложенные налоговые обязательства				

ТОО "Almir consulting" Алматы
Для аудиторских отчетов

Основные средства, нематериальные активы	(314)	15	(299)	15
Итого обязательства	**(314)**	**15**	**(299)**	**15**
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(157)**	**-**	**(98)**	**59**

Расчет отложенных налоговых обязательств на 31 декабря 2013 года приведен ниже:

	31 декабря 2012 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2013 года	В состав прибыли (убытка)
Резервы	163	(6)	157	(6)
Итого активы	**163**	**(6)**	**157**	**(6)**
Основные средства, нематериальные активы	(278)	(36)	(314)	(36)
Итого обязательства	**(278)**	**(36)**	**(314)**	**(36)**
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(115)**	**-**	**(157)**	**(42)**

19 Прочие обязательства

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	279	207
Обязательства по ранее полученным авансам	20	19
	299	**226**

20 Акционерный капитал

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

	Количество объявленных акций, штук	Количество размещенных акций, штук	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Простые акции	7 500 000	6 010 000	5 410 000
Привилегированные акции	2 500 000	2 000 000	2 000 000

26 ноября 2014 года с целью увеличения уставного капитала было дополнительно размещено 600 000 штук простых акций. Номинальная стоимость простых и привилегированных акций Компании составляет 100 тенге на одну акцию.

В соответствии с изменениями, внесенными в Проспект выпуска акций от 19 декабря 2012 года, гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям составляет не менее 10 тенге на одну привилегированную акцию. Выплата дивидендов по привилегированным акциям производится двумя частями в течение года.

21 Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

(тыс. тенге)

	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
На начало года	**(42 007)**	**(48 179)**
Нереализованные доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	145 147	27 176
Реализованные доходы/расходы по переоценки по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	(75 217)	(21 004)
На конец года	**27 923**	**(42 007)**

ТОО "Almir consulting" Для аудиторских отчетов

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.

22 Доходы по услугам и комиссии полученные

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Доходы по брокерской деятельности	1 470	2 107
Доходы по инвестиционной деятельности	4 153	9 067
	5 623	**11 174**

23 Расходы по услугам и комиссии уплаченные

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	3 459	2 160
Комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	66	600
	3 525	**2 760**

24 Доходы по вознаграждениям

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Доходы, связанные с получением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	24 408	13 627
Доходы, связанные с начислением амортизации дисконта по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	950	320
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «Обратное РЕПО» с ценными бумагами	164	417
Доходы, связанные с получением вознаграждения по текущим счетам	27	3
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	40 404	20 265
Доходы по дивидендам от инвестиций в капитал других юридических лиц	-	243
	65 953	**34 875**

25 Расходы по вознаграждениям

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям «Прямое АвтоРЕПО» с ценными бумагами	113	30
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения (дивидендов) по собственным привилегированным акциям, выпущенным в обращение	20 000	-
	20 113	**30**

ТОО "Almir consulting г.Алматы" Для аудиторских отчетов

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

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	350	2 396
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	75 217	21 004
	75 567	**23 400**

27 Доходы от реализации (выбытия) прочих активов

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Доходы от реализации транспортных средств	-	193

28 Прочие доходы

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Доходы от курсовой разницы	1	21
Доходы от возмещения затрат Компании по оплате услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг клиентами	754	864
Прочие	529	-
	1 284	**885**

29 Заработная плата

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и премии	27 199	28 450
Социальный налог	1 602	1 648
Социальные отчисления	1 077	1 132
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	1 719	1 684
	31 597	**32 914**

30 Административные расходы

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Командировочные расходы	597	413
Расходы на материалы	1 052	1 034
Расходы на рекламу	128	60
Расходы по аудиту, консультационным и информационным услугам	1 290	1 321
Расходы на повышение квалификации	995	180
Расходы на ремонт основных средств	48	79
Транспортные расходы	9	19
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	993	866
Расходы по операционной аренде	2 250	2 250
Охрана арендуемого помещения	1 176	876
Расходы по нотариальным услугам	108	29
Расходы по прочим налогам и обязательным платежам в бюджет	15	9
Расходы на страхование	28	29

ТОО "Almir consulting LAUMATBI" Для аудиторских отчетов

Техническая поддержка программного обеспечения	1 860	1 512
Прочие расходы	1 244	1 206
	11 793	**9 883**

31 Амортизация основных средств и нематериальных активов

(тыс. тенге)

	2014 г.	**2013 г.**
Амортизационные отчисления по основным средствам	759	1 076
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	1 115	996
	1 874	**2 072**

32 Прочие расходы

(тыс. тенге)

	2014 г.	**2013 г.**
Членские взносы в Ассоциацию финансистов Казахстана	343	367
Административные штрафы по итогам проверки	3 111	-
Расходы от выбытия (списания) прочих активов	14	-
Прочие расходы	51	71
	3 519	**438**

33 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 2014 г. и 2013 г. 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 разницы.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годы, включают:

(тыс. тенге)

	2014 г.	**2013 г.**
Текущий налог	-	-
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль	59	(42)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	**59**	**(42)**

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)

	2014 г.	**2013 г.**
Прибыль до налогообложения	**76 006**	**22 430**
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	**15 202**	**4 486**
Налоговый эффект не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(15 202)	(4 486)
Отложенный налог	59	(42)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	**59**	**(42)**

ТОО "Almir consulting LLP" Almaty
Для аудиторских отчетов

34 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)
	2014 г.	**2013 г.**
Чистая прибыль (убыток)	76 065	22 388
Дивиденды по привилегированным акциям	-	(20 382)
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в шт.)	5 469 178	5 002 247
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	**13,91**	**0,40**

35 Условные обязательства

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 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.

Волатильность мирового и казахстанского финансовых рынков – В последние годы рынки капитала и Кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства.

Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует возможность уменьшения спроса на продукцию, работы и услуги Компании, что может привести к снижению их стоимости и сокращению прибыли. Однако на дату представления данной финансовой информации влияние данных факторов не может быть оценено руководством.

Экономическая ситуация - Экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Республике Казахстан. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Компании обслуживать свои долги. Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, учитывающих это влияние.

36 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.

ТОО "Almir consulting" Almaty
Для аудиторских отчетов

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

(тыс. тенге)

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено Кредитов и т.д.	Оплата	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»	159 327	288 586	(85 207)	362 706	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	(20 000)	-	(20 000)	Начисление дивидендов по привилегированным акциям за 2014 год
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	1 320	24 408	(20 052)	5 676	Доход, начисленный за период пользования облигациями

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года.

(тыс. тенге)

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено Кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	2	750	(721)	31	Оказание услуг по договору номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300	(300)	-	Оказание услуг по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(13)	(78)	83	(8)	Договор на возмещение услуг связи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	146 521	222 433	(209 627)	159 327	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	382	(382)	-	Выплата дивидендов по привилегированным акциям за 2012 год
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	20 000	(20 000)	-	Выплата дивидендов по привилегированным акциям за 2013 год
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	243	(243)	-	Поступление дивидендов от участия в капитале ТОО «КТ «ОРДА кредит»
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	13 627	(12 307)	1 320	Доход, начисленный за период пользования облигациями

ТОО "Almir consulting" г.Алматы
Для аудиторских отчетов

ТОО «МКО «Арнур Кредит»	9	12	(21)	-	Оказание услуг по договору номинального держания

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 14 272 тыс. тенге за 2014 год и 13 257 тыс. тенге за 2013 год.

37 События после отчетной даты

Единственным акционером АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» - Товариществом с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА Кредит» было принято Решение от 20 марта 2015 года о выплате дивидендов по привилегированным акциям АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» за 2014 год в размере 10 (Десять) тенге на одну привилегированную акцию.

01 апреля 2015 года была произведена выплата первой части дивидендов по привилегированным акциям АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» в размере 5 (Пять) тенге на одну привилегированную акцию.

10 апреля была произведена выплата второй части дивидендов по привилегированным акциям АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» в размере 5 (Пять) тенге на одну привилегированную акцию.

11 апреля 2015 года Советом директоров Компании принято решение о внесении изменений и дополнений в Проспект выпуска акций компании с целью предусмотреть возможность обмена привилегированных акций на простые акции Компании для снижения дивидендной нагрузки и расходов Компании.

38 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.

ТОО "Almir consulting" Алматы Для аудиторских отчетов

- 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:

(тыс. тенге)

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)	Итого
31 декабря 2014 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	841 166	-	-	841 166
31 декабря 2013 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	569 064	-	-	569 064

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

39 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.

(тыс. тенге)

	Примечание	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2014г.	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2013г.
Денежные средства	4,5,6	6 550	85 047
Операции «обратное РЕПО»	7	18 001	7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	902 682	630 580
Комиссионные вознаграждения к получению	9	387	966
Начисленное вознаграждение по текущему счету к получению	13	-	3
Общая сумма кредитного риска		**927 620**	**723 622**

ТОО "Almir consulting" Almaty Для аудиторских отчетов

Классификация финансовых активов по Кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 года

(тыс. тенге)

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства		**1 952**	**4 598**	**6 550**
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	234	234
АО «Евразийский Банк»	B+	251	-	251
АО Банк RBK	B-	1683	-	1 683
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	4 364	4 364
АО Qazaq Banki	B-	18	-	18
Операции «обратное РЕПО»		**18 001**		**18 001**
в том числе:				
МЕОКАМ МинФинРК	kzAAA	17 000	-	17 000
МЕУКАМ МинФин РК	kzAAA	1 001	-	1 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		**485 383**	**417 299**	**902 682**
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B	172 911	-	172 911
АО «Народный банк Казахстана»	BB+	84 196	-	84 196
АО «Казахтелеком»	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

Классификация финансовых активов по Кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2013 года

(тыс. тенге)

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства		**15 045**	**70 002**	**85 047**
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	38	38
АО «АТФ Банк»	B-	183	-	183
АО «Евразийский Банк»	B1	13 683	-	13 683
АО Банк RBK	B-	1 179	-	1 179
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	28 965	28 965
АО Qazaq Banki	-	-	40 999	40 999
Операции «обратное РЕПО»		**7 026**	**-**	**7 026**
в том числе:				
АО «Казтрансойл»	BBB-	7 026	-	7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		**465 938**	**103 126**	**630 580**
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B	46 691	-	46 691
АО «Народный банк Казахстана»	Ba2	164 274	-	164 274
АО «Казахтелеком»	BB	88 844	-	88 844
АО «БТА Банк»	CCC	863	-	863
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BBB-	62 433	-	62 433
АО «KAZAKHMYS PLC»	-		5 315	5 315

ТОО "Almir consulting" Алматы Для аудиторских отчетов

АО «БанкЦентрКредит»	B+	3 151	-	3 151
АО «Казтрансойл»	BBB-	99 682	-	99 682
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	97 811	97 811

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

(тыс. тенге)

31 декабря 2014 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
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**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	-	-	20 000	-	20 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	-	279	-	-	279
	-	**279**	**20 000**	**-**	**20 279**
Нетто позиция	**6 937**	**369 783**	**153 673**	**376 948**	**907 341**

31 декабря 2013 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	85 047	-	-	-	85 047
Операции "обратное РЕПО"	-	7 026	-	-	7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	99 272	469 792	-	61 516	630 580
Комиссионные вознаграждения к получению	-	966	-	-	966
Начисленное вознаграждение по текущему счету к получению	-	3	-	-	3
	184 319	**477 787**	**-**	**61 516**	**723 622**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	9 726	-	-	-	9 726
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	13 279	-	-	-	13 279
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	-	207		-	207

ТОО "Almi consulting LALMATY" Для аудиторских отчетов

	23 005	**207**	**-**	**-**	**23 212**
Нетто позиция	**161 314**	**477 580**	**-**	**61 516**	**700 410**

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:

(тыс. тенге)

	31.12.2014 г.				**31.12.2013 г.**			
	Тенге	**Доллар США**	**Английский фунт стерлингов**	**Всего**	**Тенге**	**Доллар США**	**Английский фунт стерлингов**	**Всего**
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	6 550	-	-	6 550	85 047	-	-	85 047
Операции "обратное РЕПО"	18 001	-	-	18 001	7 026	-	-	7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	848 089	-	54 593	902 682	625 265	-	5 315	630 580
Комиссионные вознаграждения к получению	387	-	-	387	966	-	-	966
Начисленное вознаграждение по текущему счету к получению	-	-	-	-	3	-	-	3
	873 027	**-**	**54 593**	**927 620**	**718 307**	**-**	**5 315**	**723 622**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	-	-	-	9 726	-	-	9 726
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	-	-	-	-	13 279	-	-	13 279
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	20 000	-	-	20 000				
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	279	-	-	279	207	-	-	207
	20 279	**-**	**-**	**20 279**	**23 212**	**-**	**-**	**23 212**
Нетто позиция по балансу	**852 748**	**-**	**54 593**	**907 341**	**695 095**	**-**	**5 315**	**700 410**

ТОО "Almar consulting г.Алматы" Для аудиторских отчетов

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 до расходов по налогу на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

(тыс. тенге)

	На 31 декабря 2014 г. **Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал**	**На 31 декабря 2013 г.** **Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал**
Укрепление английского фунта стерлингов на 20% (2013 г.-20%)	10 919	1 063
Ослабление английского фунта стерлингов на 20% (2013 г.-20%)	(10 919)	(1 063)

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.

	На 31 декабря 2014 года		**На 31 декабря 2013 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	8 347	(8 347)	4 713	(4 713)

40 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 16.08.2014г. № 146 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных,

ТОО "Almaty consulting" Almaty Для аудиторских отчетов

утверждении Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг»

Коэффициент достаточности собственного капитала Компании рассчитывается по формуле:

К1=(ЛА-О)/МРСК, 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 августа 2014 г.;

О - обязательства по балансу;

МРСК - минимальный размер собственного капитала Компании;

МРСК = 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 2014 и 2013 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

(тыс. тенге)

	31.12.2014 г.	**31.12.2013 г.**
Ликвидные и прочие активы	474 564	497 077
Обязательство по отчету о финансовом положении	(21 379)	(24 175)
Минимальный размер собственного капитала (МРСК)	259 200	259 200
К1 «Норматив достаточности собственного капитала» не менее 1	**1,75**	**1,82**

41 Утверждение финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством Компании 15 апреля 2015 года.

42 Управление инвестиционными активами

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов, соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Компании. Чистые активы, находящиеся под управлением Компании на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляют 120 454 тыс. тенге и 195 465 тыс. тенге, соответственно. Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания управляет одним открытым паевым инвестиционным фондом.

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

ТОО "Almir consulting" Almaty Для аудиторских отчетов

43 Отчет о чистых активах открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящихся в управлении Компании

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	1 461	13 096
Ценные бумаги	119 323	182 883
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	*16 194*	*24 918*
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	*103 129*	*157 965*
Итого активы	**120 784**	**195 979**
Обязательства		
Кредиторская задолженность	2	-
Прочие обязательства	328	514
Итого обязательства	**330**	**514**
Итого чистые активы	**120454**	**195 465**

44 Отчет об изменении в чистых активах открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящихся в управлении Компании

(тыс. тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**195 465**	**258 928**
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	**2 085**	**1 796**
в том числе:		
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	*2 085*	*1 796*
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	7 690	5 124
Доходы (расходы) от купли - продажи ценных бумаг (нетто)	(22 705)	(13 374)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	4 698	(11 566)
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	*4 698*	*(11 601)*
Прочие доходы	*2 812*	*35*
Итого доходов/расходов	**(5 420)**	**(17 628)**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(65 132)	(30 025)
Комиссионное вознаграждение	(4 364)	(7 018)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	*(3 474)*	*(5 991)*
брокеру и дилеру	*(37)*	*(147)*
кастодиану и регистратору	*(740)*	*(754)*
прочим лицам	*(113)*	*(126)*
Прочие расходы	(95)	(8 792)
Итого расходов	**(69 591)**	**(45 835)**
Чистые активы на конец периода	**120 454**	**195 465**
Изменения в чистых активах	**(75 011)**	**(63 463)**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, расчетная стоимость пая (номинальная стоимость 10 000 тенге) составляла 14 753,01 тенге и 15 828,19 тенге, соответственно.

45 Порядок оценки стоимости активов фонда и определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевых инвестиционного фонда.

Учет активов фонда осуществляется Компанией раздельно 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, установленными 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;
- в течение двадцати четырех месяцев – если отклонение составляет 1,5-2 раза;
- в течение тридцати шести месяцев – если отклонение составляет более чем 2 раза.

Акции, приобретенные управляющей компанией до 1 июля 2010 года, учитываются по приведенной стоимости, акции, приобретенные с 1 июля 2010 года - по балансовой стоимости.

Рыночная стоимость иного, кроме финансовых инструментов, имущества инвестиционного фонда определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан об оценочной деятельности.

Оценка активов инвестиционного фонда, стоимость которых выражена в иностранной валюте, осуществляется по рыночному курсу обмена валют на дату определения стоимости активов инвестиционного фонда.

Определение стоимости активов инвестиционного фонда производится в национальной валюте Республики Казахстан.

Стоимость чистых активов инвестиционного фонда определяется как разница между стоимостью его активов и обязательствами, подлежащих исполнению за счет активов инвестиционного фонда.

Расчетная стоимость пая паевого инвестиционного фонда определяется на дату определения стоимости чистых активов фонда путем деления данной стоимости на количество паев, находящихся в обращении на ту же дату, согласно данным регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей паев.

Паи фонда оплачиваются только деньгами в национальной валюте Республики Казахстан.

Деньги в оплату паев фондов при их размещении перечисляются на счет паевого инвестиционного фонда в банке-кастодиане данного фонда.

Приобретение паев паевого инвестиционного фонда осуществляется на основании заявок инвесторов на приобретение паев.

Заявки на приобретение паев паевого фонда принимаются и исполняются Компанией.

ТОО "Almir consulting" г. Алматы
Для аудиторских отчетов

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.

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 действующим законодательством Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» и Правилами фондов активы фонда инвестируются в финансовые инструменты одного эмитента в размере, не превышающем:

- 15 (пятнадцать) процентов стоимости чистых активов ОПИФ «Даму Инвест»

46 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»;

ТОО "Almir audit company" Almaty Для аудиторских отчетов

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 аффилиированных 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 аффилиированными 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.

ТОО "Almir consulting" г.Алматы * Для аудиторских отчетов