

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-34
Достоверность копий	34-35
Управление информацией	35-38

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и

Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, закончившийся 31 декабря 2016 года:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-34
Достаточность капитала	34-35
Управление инвестиционными активами	35-39

От имени Управляющей Компании:

Зайковская М.Ю.
Председатель Правления

18 апреля 2017 года



Гуляшова Г.А.
Главный бухгалтер

18 апреля 2017 года

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016
ГОДА**

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 «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

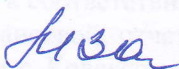
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, 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.

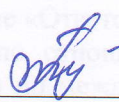
Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

18 апреля 2017 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

18 апреля 2017 года

**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

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



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

Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нұрлы 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
№00000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
06 июля 1998 года

Искендірова Б.К.



Акционеру и Совету директоров АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в выпуске отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также утверждаем, что соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и обсудили все значимые вопросы.

Аудитор

ООО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№ 0000464 от 14 ноября 1998 года



Трегуба И.Е.

18 апреля 2017 года, г. Алматы

От имени Правления Компании:

Зайнутдинов М.Ю.

Председатель Правления

18 апреля 2017 года

Тучышева Г.А.

Главный бухгалтер

18 апреля 2017 года

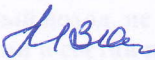
Печат с финансовой отчетностью следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-34

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2016 года

(тыс. тенге)

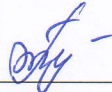
Наименование статьи	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства	4	14 546	4 223
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	966 180	785 322
Коммиссионные вознаграждения к получению	6	51	461
Основные средства	7	1 917	3 069
Нематериальные активы	8	265	896
Текущие налоговые активы	9	219	213
Отложенные налоговые активы	10	189	-
Прочие активы	11	2 478	1 140
Итого активы		985 845	795 324
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Краткосрочные оценочные обязательства	12	954	862
Отложенные налоговые обязательства	10	-	41
Прочие обязательства	13	184	313
Итого обязательства		1 138	1 216
Капитал			
Акционерный капитал	14	801 000	801 000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	59 007	(123 868)
Нераспределенная прибыль		124 700	116 976
Итого капитал		984 707	794 108
Итого обязательства и капитал		985 845	795 324

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

18 апреля 2017 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

18 апреля 2017 года

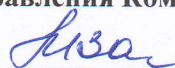
Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-34



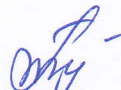
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

		(тыс. тенге)	
Наименование статьи	Примечание	2016 год	2015 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	16	1 814	3 930
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	17	(2 801)	(2 989)
Чистый доход по услугам		(987)	941
Доходы по вознаграждениям	18	63 545	62 677
Расходы по вознаграждениям	19	-	(13 041)
Чистый доход по вознаграждениям		63 545	49 636
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи (нетто)	20	(12 501)	25 718
Прочие доходы	21	188	753
Операционные доходы		(12 313)	26 471
Заработная плата	22	(28 931)	(31 232)
Административные расходы	23	(11 103)	(9 827)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	24	(1 209)	(1 699)
Прочие расходы	25	(1 508)	(533)
Операционные расходы		(42 751)	(43 291)
Итого прибыль до подоходного налога		7 494	33 757
Экономия по подоходному налогу	26	230	57
Чистая прибыль за период		7 724	33 814
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		174 021	(125 716)
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	8 854	(26 075)
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		182 875	(151 791)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за период		182 875	(151 791)
Итого совокупный доход / (убыток) за период		190 599	(117 977)
Прибыль на акцию (тенге)	27	0,96	5,04

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления
18 апреля 2017 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер
18 апреля 2017 года

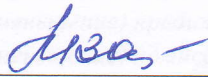
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-34



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

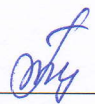
	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	(тыс. тенге) Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2015 года	801 000	(123 868)	116 976	794 108
Совокупный доход	-	182 875	7 724	190 599
Сальдо на 31 декабря 2016 года	801 000	59 007	124 700	984 707
Сальдо на 31 декабря 2014 года	801 000	27 923	83 162	912 085
Совокупный доход / (убыток)	-	(151 791)	33 814	(117 977)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	801 000	(123 868)	116 976	794 108

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

18 апреля 2017 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

18 апреля 2017 года

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-34


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

18 апреля 2017 года


Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

18 апреля 2017 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-34



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (косвенный метод)

Наименование статей	(тыс. тенге)	
	2016 год	2015 год
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
Чистая прибыль /(убыток)	7 724	33 814
Корректировки на неденежные операционные статьи:	186 092	(137 226)
в том числе:		
амортизация основных средств и нематериальных активов	1 209	1 699
нереализованные доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	174 021	(125 716)
реализованные доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли (убытка)	8 854	(26 075)
прочие корректировки на неденежные статьи	2 008	12 866
Операционный доход /(убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	193 816	(103 412)
(Увеличение) / уменьшение в операционных активах:	(181 792)	134 284
(увеличение) / уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(180 858)	117 360
(увеличение) / уменьшение операции «Обратное РЕПО»	-	18 001
(увеличение) / уменьшение комиссионного вознаграждения к получению	410	(74)
(увеличение) / уменьшение прочих активов	(1 344)	(1 003)
Увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах:	(129)	14
увеличение /(уменьшение) кредиторской задолженности	(2)	-
увеличение /(уменьшение) комиссионного вознаграждения к оплате	(125)	-
увеличение /(уменьшение) прочих обязательств	(2)	14
Увеличение /(уменьшение) денег от операционной деятельности	(181 921)	134 298
Корпоративный подоходный налог	-	-
Итого увеличение /(уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(181 921)	134 298
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(1 572)	(172)
Итого увеличение /(уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(1 572)	(172)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-	(33 041)
Итого увеличение /(уменьшение) денег от финансовой деятельности	-	(33 041)
Итого чистое увеличение /(уменьшение) денег за отчетный период	10 323	(2 327)
Остаток денег на начало периода	4 223	6 550
Остаток денег на конец периода	14 546	4 223

От имени Правления Компании

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

18 апреля 2017 года



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

18 апреля 2017 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-34



1 Общие сведения

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

Сведения о государственной регистрации (перерегистрации)

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

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, улица Гани Ильяева, 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.

Первичная регистрация выпуска объявленных акций Компании была произведена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в феврале 2005 года (Свидетельство №А5226 от 04 февраля 2005 года). Количество объявленных акций на момент первичной регистрации составляло 460 000 простых акций.

На конец 2016 года количество объявленных акций Компании составляет 10 000 000 простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, на общую сумму 1 000 000 тыс. тенге (Свидетельство №А5226 от 17 августа 2015 года).

Сведения о Регистраторе Компании:

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	(%)	(%)
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	100	100
	100	100



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

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

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

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

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

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

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

Компания не имеет филиалов и представительств.

2 Принципы представления финансовой отчетности

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна

Главный бухгалтер – Тумышева Гульжан Ассуевна.

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года составляла 23 человек и 26 человек, соответственно.

Заявление о соответствии МСФО

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

Принцип непрерывности

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.

Метод начисления

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.



Валюта измерения и представления отчетности

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.

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 7, 8 – Основные средства, нематериальные активы
- Примечание 10 – Отложенные налоговые активы

3. Основные принципы учетной политики

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Изменения в учетной политике

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Новые стандарты и поправки к действующим стандартам

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц».

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретения долей участия».

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и **МСФО (IAS) 38** «Нематериальные активы» - «Разъяснения допустимых методов амортизации».

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и **МСФО (IAS) 41** «Сельское хозяйство» - «Сельское хозяйство: плодовые культуры».

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности».

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», **МСФО (IFRS) 12** «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и **МСФО (IFRS) 28** «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов:

- **поправки к МСФО (IFRS) 5** «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;



- *поправки к МСФО (IFRS) 7* «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;

- *поправки к МСФО (IAS) 19* «Вознаграждение работникам».

Вышеуказанные стандарты и поправки к действующим стандартам не привели к изменениям в учетной политике Компании и не оказали влияния на данную финансовую отчетность.

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Учет хеджирования» (вступают в силу с 1 января 2018 года)

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу с 1 января 2017 года).

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (вступают в силу с 1 января 2017 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступают в силу с 1 января 2019 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу не определена).

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.

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», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки. Операции обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

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



Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Полученные в заем ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются 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, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: комиссионные вознаграждения к получению в отчете о финансовом положении.

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

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

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода, 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 обесценении финансового актива, накопленные доходы или расходы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

Дивиденды, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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 прочий совокупный доход, переносятся из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

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

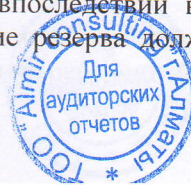
- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения, данного финансового актива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

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

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

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

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



Финансовые обязательства

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Основные средства

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

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

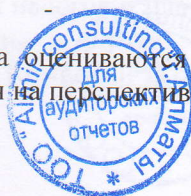
Амортизация начисляется с учетом ликвидационной стоимости и отражается в составе прибыли или убытка на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы группы активов.

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

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

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

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



Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После первоначального признания, нематериальные активы учитываются по фактическим затратам, то есть после признания в качестве активов они отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (с учетом требования об уменьшении балансовой стоимости до возмещаемой суммы).

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

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Компании.

Обесценение нефинансовых активов

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

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в составе прочего совокупного дохода. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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.

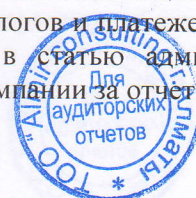
Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

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.

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

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

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью административных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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 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.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

Доходами Компании являются:

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

К расходам относятся следующие виды затрат:

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

Прибыль (убыток) на акцию

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

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



События после отчетной даты

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

Краткосрочные оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

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

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

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

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

Управление инвестиционными активами

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

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

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

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/1 доллар США	333,29	340,01
Тенге/1 английский фунт стерлингов	409,78	504,06

4 Денежные средства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Наличные денежные средства в кассе	216	240
Денежные средства на банковских счетах в тенге	825	1 065
Денежные средства (собственные) в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	13 505	2 918
	14 546	4 223

По состоянию на 31 декабря 2016 года ограничений на денежные средства Компании нет.



5 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Акции	493 736	395 243
Корпоративные облигации	410 928	328 563
Инвестиции в капитал других юридических лиц	61 516	61 516
	966 180	785 322

Акции

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Валюта	Доля участия (%)	Сумма	Валюта	Доля участия (%)	Сумма
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	-	470	Тенге	-	321
Простые акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	0,027	53 204	Тенге	0,031	65 669
Простые акции АО «Казактелеком»	Тенге	0,056	86 387	Тенге	0,056	55 476
Простые акции АО «БТА Банк»	Тенге	-	-	Тенге	-	1 608
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	0,014	87 149	Тенге	0,019	83 096
Привилегированные акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	-	3 150	Тенге	-	2 507
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	0,005	58 701	Тенге	0,005	54 323
Простые акции АО «KAZ Minerals PLC»	Английский фунт стерлингов	0,013	87 899	Английский фунт стерлингов	0,017	36 913
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,011	3 057	Тенге	0,011	2 654
Простые акции АО «КазТрансОйл»	Тенге	0,024	111 581	Тенге	0,030	90 183
Простые акции АО «КСЕЛЛ»	Тенге	0,001	2 138	Тенге	0,001	2 493
			493 736			395 243

Корпоративные облигации

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	Сумма	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	Сумма
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	Тенге	12%	410 928	Тенге	12%	328 563



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2016 ГОДА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, включено накопленное вознаграждение на сумму 8 776 тыс. тенге (2015 год: 7 207 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.

6 Комиссионные вознаграждения к получению

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Комиссионные вознаграждения к получению от брокерской деятельности	51	216
Комиссионные вознаграждения к получению от инвестиционной деятельности	-	245
	51	461

7 Основные средства

	Транспортные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 970	5 521	8 491
Поступление	-	1 572	1 572
Выбытие	(2 970)	(348)	(3 318)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	6 745	6 745
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2 970	5 508	8 478
Поступление	-	172	172
Выбытие	-	(159)	(159)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 970	5 521	8 491
<i>Накопленный износ</i>			
Сальдо на 31 декабря 2015 года	690	4 732	5 422
Амортизация	134	444	578
Списание амортизации	(824)	(348)	(1 172)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	4 828	4 828
Сальдо на 31 декабря 2014 года	423	4 516	4 939
Амортизация	267	375	642
Списание амортизации	-	(159)	(159)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	690	4 732	5 422
<i>Балансовая стоимость</i>			
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	1 917	1 917
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 280	789	3 069

8 Нематериальные активы

	Программное обеспечение
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 31 декабря 2015 года	5 828
Поступления	-
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 828



Сальдо на 31 декабря 2014 года	6 008
Поступления	-
Выбытие	(180)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	5 828
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 31 декабря 2015 года	4 932
Амортизация.	631
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 563
Сальдо на 31 декабря 2014 года	4 054
Амортизация	1 057
Списание амортизации	(179)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	4 932
<i>Балансовая стоимость</i>	
Сальдо на 31 декабря 2016 года	265
Сальдо на 31 декабря 2015 года	896

9 Текущие налоговые активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Корпоративный подоходный налог	216	211
Социальный налог	-	1
Индивидуальный подоходный налог	2	1
Плата за эмиссии в окружающую среду	1	-
	219	213

10 Отложенные налоговые активы

Расчет отложенных налоговых активов /(обязательств) на 31 декабря 2016 года приведен ниже:

	31 декабря 2015 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2016 года	(тыс. тенге) В состав прибыли (убытка)
<i>Отложенные налоговые активы</i>				
Краткосрочные оценочные обязательства	172	19	191	19
Итого активы	172	19	191	19
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>				
Основные средства, нематериальные активы	(213)	211	(2)	211
Итого обязательства	(213)	211	(2)	211
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	(41)	230	189	230

Отложенные налоговые активы признаны в финансовой отчетности, так как руководство Компании считает, что есть вероятность получения Компанией достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, в отношении которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Расчет отложенных налоговых активов /(обязательств) на 31 декабря 2015 года приведен ниже:

	31 декабря 2014 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2015 года	(тыс. тенге) В состав прибыли (убытка)
Краткосрочные оценочные обязательства	201	(29)	172	(29)
Итого активы	201	(29)	172	(29)



Основные средства, нематериальные активы	(299)	86	(213)	86
Итого обязательства	(299)	86	(213)	86
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(98)	57	(41)	57

11 Прочие активы

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, выданные за товары и услуги	1 028	1 080
Запасы	-	55
Дебиторская задолженность работников	1 450	-
Прочие	-	5
	2 478	1 140

Дебиторская задолженность работников представлена задолженностью аффилированного лица - Председателя правления Компании за реализованное основное средство. На 31 декабря 2016 года остаток дебиторской задолженности работника составил 1 450 тыс. тенге. Информация о проведении вышеуказанной сделки, в совершении которой у Компании имелась заинтересованность, была доведена до сведения акционеров и инвесторов в соответствии с требованиями закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах».

12 Краткосрочные оценочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	954	862

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на 1 января	862	982
Начислено	1 612	1 650
Использовано	(1 520)	(1 770)
Сальдо на 31 декабря	954	862

13 Прочие обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	71	73
Коммиссионное вознаграждение по услугам, полученным по брокерской деятельности	91	216
Авансы полученные	22	24
	184	313

14 Акционерный капитал

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

	Количество объявленных акций, штук		Количество размещенных акций, штук	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Простые акции	10 000 000	10 000 000	8 010 000	8 010 000

Номинальная стоимость акций составляет 100 тенге за одну простую акцию.



15 Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	(123 868)	27 923
На начало года		
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	174 021	(125 716)
Реализованные (доходы)/ расходы по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибыли или убытке	8 854	(26 075)
На конец года	59 007	(123 868)

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

16 Доходы по услугам и комиссии полученные

	2016 год	2015 год
Доходы по брокерской деятельности	1 230	1 094
Доходы по инвестиционной деятельности	584	2 836
	1 814	3 930

17 Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	2016 год	2015 год
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	2 328	2 561
Комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	84	-
Прочие комиссионные расходы	389	428
	2 801	2 989

18 Доходы по вознаграждениям

	2016 год	2015 год
Доходы, связанные с получением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	44 432	37 337
Доходы, связанные с начислением амортизации дисконта по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	2 759	1 642
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «Обратное РЕПО» с ценными бумагами	115	290
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	16 239	23 408
	63 545	62 677

19 Расходы по вознаграждениям

	2016 год	2015 год
Начисленные дивиденды по собственным привилегированным акциям	-	13 041
	-	13 041



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (продолжение)

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

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Доходы/ (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (нетто)	(3 647)	(357)
Реализованные доходы/ (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (нетто)	(8 854)	26 075
	(12 501)	25 718

21 Прочие доходы

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Доходы от курсовой разницы	48	62
Доходы от возмещения затрат Компании по оплате услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг клиентами	140	671
Прочие	-	20
	188	753

22 Заработная плата

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Заработная плата и премии	24 869	26 947
Социальный налог	1 442	1 564
Социальные отчисления	1 008	1 071
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	1 612	1 650
	28 931	31 232

23 Административные расходы

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Командировочные расходы	196	143
Расходы на материалы	876	824
Расходы по аудиту	1 445	1 404
Расходы на повышение квалификации	480	-
Расходы на ремонт основных средств	44	31
Транспортные расходы	4	8
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	1 277	1 112
Расходы по операционной аренде	2 250	2 250
Охрана арендуемого помещения	1 176	1 176
Расходы по нотариальным услугам	31	10
Расходы по прочим налогам и обязательным платежам в бюджет	3	8
Расходы на страхование	39	34
Техническая поддержка программного обеспечения	2 288	2 077
Прочие расходы	994	750
	11 103	9 827

24 Амортизация основных средств и нематериальных активов

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Амортизационные отчисления по основным средствам	578	642
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	631	1 057
	1 209	1 699



25 Прочие расходы

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Расходы от курсовой разницы	50	24
Членские взносы в Ассоциацию финансовых организаций Казахстана	374	375
Членские взносы в Национальную палату предпринимателей РК «Атамекен»	-	79
Членские взносы в профессиональную организацию бухгалтеров	11	10
Расходы от выбытия основных средств	346	-
Прочие расходы	727	45
	1 508	533

26 Экономия 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 2016 год и 2015 год установлена в размере 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные налоговые разницы. Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годы, включают:

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Текущий налог	-	-
Экономия по отложенному налогу на прибыль	230	57
Экономия по подоходному налогу	230	57

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:

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Прибыль до налогообложения	7 494	33 757
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	1 499	6 751
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(1 269)	(6 694)
Экономия по подоходному налогу	230	57

27 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.

	2016 год	2015 год
	(тыс. тенге)	
Чистая прибыль	7 724	33 814
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в шт.)	8 010 000	6 705 890
Прибыль на одну акцию (тенге)	0,96	5,04

28 Условные обязательства

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

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

20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявило переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

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

Налогообложение

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

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

29 Связанные стороны

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

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года.

Название компании					(тыс. тенге)	
	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов, предоставлен о услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание	
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	18	596	(600)	14	Услуги по договору номинального держания	
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300	(300)	-	Услуги по договору услуг маркет-мейкера	
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(8)	(56)	60	(4)	Договор на возмещение услуг связи	
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	390 079	148 624	(66 259)	472 444	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	7 042	44 433	(42 848)	8 627	Доход, начисленный за период пользования облигациями	
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	101	625	(641)	85	Купон предыдущего держателя по облигациям	
Председатель Правления	-	1 800	(350)	1 450	Реализация основного средства	

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

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

Вознаграждение руководящему составу

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



Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 15 586 тыс. тенге за 2016 год и 15 520 тыс. тенге за 2015 год.

30 События после отчетной даты

На дату подписания данной финансовой отчетности не было каких-либо событий, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к данной финансовой отчетности.

31 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, средств в банках, средств банков и средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

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

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

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

По состоянию, на:	Котировки на активном рынке	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных	(тыс. тенге) Итого
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
31 декабря 2016 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	904 664	-	-	904 664
31 декабря 2015 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	723 806	-	-	723 806



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2016 ГОДА (продолжение)

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

32 Политика по управлению рисками

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

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

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

Кредитный риск

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

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

	Примечание	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2016 года	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2015 года	(тыс. тенге)
Денежные средства	4	14 546	4 223	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	966 180	785 322	
Коммиссионные вознаграждения к получению	6	51	461	
Общая сумма кредитного риска		980 777	790 006	

Классификация финансовых активов по Кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2016 года

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого	(тыс. тенге)
Денежные средства		825	13 721	14 546	
в том числе:					
Наличные денежные средства в кассе	-	-	216	216	
АО «Евразийский Банк»	kzBB	81	-	81	
АО «Банк RBK»	kzBB-	738	-	738	
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	13 505	13 505	
АО «Qazaq Banki»	B-	6	-	6	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		403 699	562 481	966 180	
в том числе:					
АО «Казкоммерцбанк»	kzB+	53 674	-	53 674	
АО «Народный банк Казахстана»	BB	87 149	-	87 149	
АО «Казактелеком»	BB	86 387	-	86 387	
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BB	61 851	-	61 851	
АО «KAZ Minerals PLC»	-	-	87 899	87 899	
АО «БанкЦентрКредит»	kzBB+	3 057	-	3 057	
АО «КазТрансОйл»	BBB-	111 581	-	111 581	
АО «Kcell»	-	-	2 138	2 138	
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	472 444	472 444	



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (продолжение)

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

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства		1 065	3 158	4 223
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	240	240
АО «Евразийский Банк»	B	105	-	105
АО «Банк RBK»	B-	948	-	948
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	2 918	2 918
АО «Qazaq Banki»	B-	12	-	12
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		354 229	431 093	785 322
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	kzBB-	65 990	-	65 990
АО «Народный банк Казахстана»	BB+	83 096	-	83 096
АО «Казактелеком»	BB	55 476	-	55 476
АО «БТА Банк»	-	-	1 608	1 608
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BB+	56 830	-	56 830
АО «KAZ Minerals PLC»	-	-	36 913	36 913
АО «БанкЦентрКредит»	kzBB+	2 654	-	2 654
АО «КазТрансОйл»	BBB	90 183	-	90 183
АО «Kcell»	-	-	2 493	2 493
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	390 079	390 079

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.

31 декабря 2016 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	(тыс. тенге) Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	14 546	-	-	-	14 546
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	475 802	108 159	382 219	966 180
Комиссионные вознаграждения к получению	-	51	-	-	51
	14 546	475 853	108 159	382 219	980 777
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие обязательства	-	162	-	-	162
	-	162	-	-	162
Нетто позиция	14 546	475 691	108 159	382 219	980 615



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

31 декабря 2015 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	(тыс. тенге) Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	4 223	-	-	-	4 223
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	318 128	109 362	357 832	785 322
Комиссионные вознаграждения к получению	-	461	-	-	461
	4 223	318 589	109 362	357 832	790 006
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие обязательства	-	289	-	-	289
	-	289	-	-	289
Нетто позиция	4 223	318 300	109 362	357 832	789 717

Рыночный риск

Валютный риск

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

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

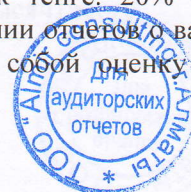
Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства	14 546	-	14 546	4 223	-	4 223
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	878 281	87 899	966 180	748 409	36 913	785 322
Комиссионные вознаграждения к получению	51	-	51	461	-	461
	892 878	87 899	980 777	753 093	36 913	790 006
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	162	-	162	289	-	289
	162	-	162	289	-	289
Нетто позиция по балансу	892 716	87 899	980 615	752 804	36 913	789 717

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

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и английского фунта стерлингов к тенге. 20% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством



Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации используются курсы, измененные на 20%.

Ниже представлено влияние на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

	За 31 декабря 2016 года	За 31 декабря 2015 года
	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал
Укрепление английского фунта стерлингов на 20%	17 580	7 383
Ослабление английского фунта стерлингов на 20	(17 580)	(7 383)

Процентный риск

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

Ценовой риск

Компания не подвержена влиянию ценового риска, так как Компания анализирует ценовой риск методом VaR, при помощи которого рассчитывает чувствительность портфеля Компании к уровню максимально допустимого риска. На основе этих анализов Компания производит бэк и стресс-тестинги. Для минимизации влияния ценового риска Компания устанавливает лимиты «stop-loss» и «take-profit», тем самым определяет предельные величины возможных потерь в случае понижения рыночной цены по финансовым инструментам и возможных доходов, в случае положительной динамики цен на эти же инструменты.

	За 31 декабря 2016 года		За 31 декабря 2015 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	8 959	(8 959)	7 166	(7 166)

33 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 июля 2014 года №146 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, 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:

$K = (ЛА - О) / МРСК$, 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 июля 2014 г.;

О – обязательства по балансу;

МРСК – минимальный размер собственного капитала Компании;

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

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2016 ГОДА. (продолжение)

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 2016 и 2015 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ликвидные и прочие активы	508 282	397 858
Обязательство по отчету о финансовом положении	(1 138)	(1 216)
Минимальный размер собственного капитала (МРСК)	259 200	259 200
К «Норматив достаточности собственного капитала» не менее 1	1,96	1,53

34 Управление инвестиционными активами

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

25 ноября 2016 года было получено уведомление от Банка-кастодиана о распределении всех чистых активов между пайщиками фонда, а также подтверждение от Единого регистратора о закрытии реестра держателей паев фонда.

06 декабря 2016 года Компания уведомила уполномоченный орган о прекращении существования открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящегося под управлением Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года под управлением Компании инвестиционных фондов нет.

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

Чистые активы, находящиеся под управлением Компании на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены в следующей таблице:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	-	10 488
Ценные бумаги	-	81 895
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	7 316
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	74 579
Итого активы	-	92 383
Обязательства		
Прочие обязательства	-	354
Итого обязательства	-	354
Итого чистые активы	-	92 029



36 Отчет об изменении в чистых активах открытого паевого инвестиционного фонда «Даму Инвест», находящегося в управлении Компании			(тыс. тенге)
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	120 454	
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	23 000	
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	1 483	
в том числе:			
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	-	1 483	
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	1 436	
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	5 503	
Доходы (расходы) от купли - продажи ценных бумаг (нетто)	-	(8 099)	
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	-	(25 577)	
в том числе:			
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	(25 577)	
Прочие доходы	-	9 176	
Итого доходов/расходов	-	6 922	
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	(31 555)	
Коммиссионное вознаграждение	-	(3 792)	
в том числе:			
управляющему инвестиционным портфелем	-	(2 836)	
брокеру и дилеру	-	(38)	
кастодиану и регистратору	-	(770)	
прочим лицам	-	(148)	
Итого расходов	-	(35 347)	
Чистые активы на конец периода	-	92 029	
Изменения в чистых активах	-	(28 425)	

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, расчетная стоимость пая (номинальная стоимость 10 000 тенге) составляла 0 тенге и 11 045,54 тенге, соответственно.

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

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

Учет и определение стоимости активов фонда, чистых активов фонда, расчетной стоимости пая фонда и цены выкупа осуществляются на условиях, по методике и в порядке, 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.

При определении стоимости финансовых инструментов определяется ликвидность акций, составляющих активы Фонда и входящих в список фондовой биржи.

Стоимость неликвидных акций определяется по приведенной стоимости. При этом акция признается неликвидной, если на дату переоценки активов инвестиционного фонда, данная ценная бумага не входила в список ценных бумаг первого класса ликвидности, определенный в соответствии с Методикой определения показателей ликвидности ценных бумаг фондовой биржи.



Приведенная стоимость неликвидных акций определяется посредством равномерного изменения текущей стоимости акций к балансовой стоимости, указанной в финансовой отчетности, публикуемой на официальном интернет - ресурсе фондовой биржи. В случае отсутствия такой информации на официальном интернет - ресурсе фондовой биржи, балансовая стоимость определяется 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 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.

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.

38 Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

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

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

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

1. Не совершались сделки, в результате которых были нарушены требования, установленные законодательством Республики Казахстан, инвестиционной декларацией или правилами фонда;
2. Не принимались инвестиционные решения по безвозмездному отчуждению активов инвестиционного фонда;
3. Активы, принадлежащие Компании, не передавались в состав активов фонда;
4. Активы фонда для обеспечения исполнения обязательств Компании или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению активами фонда, не использовались;
5. Активы фонда в Кредит не продавались;
6. Не получались на условиях договоров займа деньги или иное имущество, подлежащие возврату, за счет активов фонда, за исключением случаев совершения в торговых системах организаторов торгов сделок с финансовыми инструментами, в соответствии с инвестиционной декларацией или правилами инвестиционного фонда, либо использования заемных денег для выкупа паев фонда при недостаточности для этого активов фонда, в соответствии с Законом РК «Об инвестиционных фондах»;
7. Не приобретались активы фонда Компанией, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной декларацией и правилами инвестиционного фонда, а также возмещения суммы денег, использованных Компанией для выкупа паев фонда с соблюдением условий, Закона РК «Об инвестиционных фондах»;
8. Не приобретались в состав активов фонда активы других инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании;
9. Не приобретались за счет активов фонда объекты инвестирования у аффилированных лиц Компании либо продажа им активов фонда, находящегося в управлении Компании, за исключением сделок, заключенных в торговых системах организатора торгов методами открытых торгов;
10. Не приобретались на неорганизованном рынке ценных бумаг в состав активов фонда ценные бумаги, выпущенные кастодианом, регистратором, осуществляющим ведение реестра держателей паев фондов, а также их аффилированными лицами;
11. Не совершались сделки без обеспечения ("короткие продажи") или принятие обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов фонда либо не зачислены на счете фонда в организации, осуществляющей учет и хранение его ценных бумаг, в случае, если активом являются ценные бумаги;
12. Не совершались сделки с производными ценными бумагами;

13. Не получались займы, подлежащие погашению за счет активов фонда, по любым видам займов, полученных для выкупа паев, которые превышают десять процентов от стоимости чистых активов фонда;

14. Не допускалось превышение срока привлечения заемных средств для выкупа паев (включая срок продления) более трех месяцев;

15. Не осуществлялись выплаты вознаграждений за пользование заемными деньгами, предназначенными для выкупа паев фонда.