

Содержание	Страница
ОБЩЕСТВЕННОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ОТВЕТСТВЕННОСТИ	
ЗА ПРАВИЛОТВОРЕНИЕ И ПРОВЕДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях и убытках в среднем по кварталам	7
Отчет об изменениях в капитал	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-41

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и

Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	4-5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-41

АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Управляющая компания ОРДА Капитал» (далее именуемое Компания).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

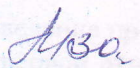
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев,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

08 апреля 2014 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

08 апреля 2014 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 27.11.99г.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
К.Э.Н., доцент
Искендірова Б.К.

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее именуемое Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Положение о дополнительной финансовой информации

Мы провели аудит в целях выражения мнения о финансовой отчетности Компании, взятой в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам и отчету о прибыли и убытке по активам инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, раскрытая как дополнительная финансовая информация в Примечаниях 41 - 46 в приложенной финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа. Указанная дополнительная финансовая информация подготовлена в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 мая 2013 года № 130 "Об утверждении форм финансовой отчетности финансовых организаций, специальных финансовых компаний, исламских специальных финансовых компаний, микрофинансовых организаций, акционерного общества «Банк Развития Казахстана» и инвестиционных фондов, а также Правил их представления", Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №259 от 21 августа 2004 года «Об утверждении Правил учета и определения стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда и Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года №576-ІІ.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»



Жандаулетова А.У.

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000120 от 21.12.1994 г.

08 апреля 2014 г., г. Алматы

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2013 года

Наименование статьи	Примечание	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (тыс. тенге)
Активы			
Денежные средства	4	62 042	68 825
Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью	5	9 726	11 952
Денежные средства, принятые в инвестиционное управление	6	13 279	960
Операции «Обратное РЕПО»	7	7 026	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	630 580	580 225
Коммиссионные вознаграждения к получению	9	966	1 029
Основные средства	10	4 156	2 890
Нематериальные активы	11	2 040	3 036
Текущие налоговые активы	12	213	220
Прочие активы	13	237	1 927
Итого активы		730 265	671 064
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	14	9 726	11 952
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	15	13 279	960
Резервы	16	787	818
Отложенные налоговые обязательства	17	157	115
Прочие обязательства	18	226	307
Итого обязательства		24 175	14 152
Капитал			
Акционерный капитал	19	741 000	700 000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	20	(42 007)	(48 179)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		7 097	5 091
Итого капитал		706 090	656 912
Итого обязательства и капитал		730 265	671 064

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

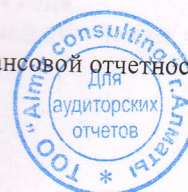
08 апреля 2014 года



Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

08 апреля 2014 года

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



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(тыс. тенге)

Наименование статьи	Примечание	2013 год	2012 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	21	11 174	11 776
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	22	(2 760)	(2 687)
Чистый доход по услугам		8 414	9 089
Доходы по вознаграждениям	23	34 875	84 750
Расходы по вознаграждениям	24	(30)	(133)
Чистый доход по вознаграждениям		34 845	84 617
Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи (нетто)	25	23 400	29 724
Доходы от реализации (выбытия) прочих активов	26	193	-
Прочие доходы	27	885	912
Операционные доходы		24 478	30 636
Заработная плата	28	(32 914)	(29 435)
Административные расходы	29	(9 883)	(9 705)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	30	(2 072)	(2 111)
Расходы по реализации прочих активов		-	(20)
Прочие расходы	31	(438)	(398)
Операционные расходы		(45 307)	(41 669)
Итого прибыль (убыток) до подоходного налога		22 430	82 673
Расходы по подоходному налогу	32	(42)	-
Чистая прибыль (убыток)		22 388	82 673
Прочий совокупный доход (убыток)			
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		27 176	12 810
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	25	(21 004)	(25 267)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		6 172	(12 457)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		-	-
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход за отчетный год		6 172	(12 457)
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		28 560	70 216
Прибыль (убыток) на акцию (тенге)	33	0,40	20,73

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

08 апреля 2014 года

08 апреля 2014 года

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

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

	Примечание	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	(тыс. тенге) Итого капитал
Сальдо на 31.12.2012г.		700 000	(48 179)	5 091	656 912
Итого совокупный доход/убыток		-	6 172	22 388	28 560
Дивиденды	19	-	-	(20 382)	(20 382)
Эмиссия акций	19	41 000	-	-	41 000
Сальдо на 31.12.2013г.		741 000	(42 007)	7 097	706 090
Сальдо на 31.12.2011г.		330 000	(35 722)	(17 570)	276 708
Итого совокупный доход/убыток		-	(12 457)	82 673	70 216
Дивиденды		-	-	(60 012)	(60 012)
Эмиссия акций		370 000	-	-	370 000
Сальдо на 31.12.2012г.		700 000	(48 179)	5 091	656 912

От имени Правления Компании:

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

08 апреля 2014 года



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

08 апреля 2014 года

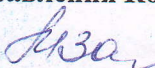
Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-41



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (косвенный метод)

	2013 г.	2012 г.
(тыс. тенге)		
Наименование статей		
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
Чистая прибыль (убыток)	22 388	82 673
Корректировки на неденежные операционные статьи:	9 952	(7 917)
в том числе:		
амортизация основных средств и нематериальных активов	2 072	2 111
нереализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27 176	12 810
реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли (убытка)	(21 004)	(25 267)
экономия (расход по подоходному налогу)	42	-
прочие корректировки на неденежные статьи	1 666	2 429
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	32 340	74 756
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(57 318)	(374 134)
(увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(50 355)	(374 114)
(увеличение) уменьшение операции «Обратное РЕПО»	(7 026)	-
(увеличение) уменьшение комиссионного вознаграждения к получению	63	(20)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	10 012	(83 172)
увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(2 226)	(66 592)
увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности по инвестиционной деятельности	12 319	(16 560)
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(81)	(20)
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	(47 306)	(457 306)
Корпоративный подоходный налог	-	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(47 306)	(457 306)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью	-	-
Покупка основных средств и нематериальных активов	(5 898)	(316)
Продажа основных средств и нематериальных активов	3 556	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(2 342)	(316)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью	-	-
Выпуск акций	41 000	370 000
Выплата дивидендов по акциям	(20 382)	(60 012)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	20 618	309 988
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	3 310	(72 878)
Остаток денег на начало периода	81 737	154 615
Остаток денег на конец периода	85 047	81 737

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

08 апреля 2014 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

08 апреля 2014 года

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



1 Общие сведения

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее Компания) было основано в Республике Казахстан 10 августа 2000 года в форме Товарищества с ограниченной ответственностью «АРНАТ-2000». 19 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы 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 за № 2103200321 от 30 июля 2005 года;
- на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (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) № 2101201222 от 27 июня 2006 года.

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.

20 августа 2010 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан произвел государственную регистрацию выпуска облигаций Акционерного общества «Управляющая компания «ОРДА Капитал». Выпуск разделен на 300 000 (Триста тысяч) купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимостью 1 500 тенге каждая, на общую сумму 450 000 тыс. тенге (Свидетельство № D83 от 20 августа 2010г.).

С 26 сентября 2013 года выпуск облигаций Акционерного общества «Управляющая компания «ОРДА Капитал» аннулирован на основании Свидетельства №D83 от 16 сентября 2013г., выданного Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан в связи с неразмещением облигаций данного выпуска и окончанием срока размещения.

19 декабря 2012 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан произвел государственную регистрацию выпуска объявленных акций Акционерного общества «Управляющая компания «ОРДА Капитал». Выпуск разделен на 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) простых акций и 2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) привилегированных акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, на общую сумму 1 000 000 тыс. тенге (Свидетельство № A5226 от 19 декабря 2012г.).

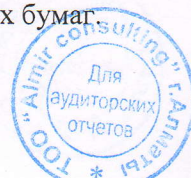
Компания выпускает привилегированные акции без условий конвертирования.

Сведения о Регистраторе Компании:

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

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

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



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

По состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2012 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	(%)	(%)
· ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	100,0	78,6
· ТОО «МикроКредитная организация «Арнур Кредит»	-	21,4
	100	100

13 марта 2013 года Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» приобрело на вторичном рынке ценных бумаг 1 070 000 (Один миллион семьдесят тысяч) штук простых акций Компании у Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Арнур Кредит».

В результате Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» стало единственным акционером Компании.

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания управляет двумя паевыми инвестиционными фондами:

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

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Капитал Инвест» (свидетельство Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 10/02 от 28 октября 2005 года).

Компания не имеет филиалов и представительств.

2 Принципы представления финансовой отчетности

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

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна

Главный бухгалтер – Тумышева Гульжан Ассуевна.



Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31.12.2013 года и на 31.12.2012 года составляла 27 человек.

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.

При подготовке финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

В следующих примечаниях представлена в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 8 – Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
- Примечание 10, 11 – Основные средства, нематериальные активы
- Примечание 17 – Отложенные налоговые обязательства

3. Основные принципы учетной политики

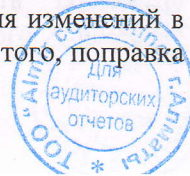
Изменения в учетной политике

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

В отчетном периоде Компания приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к его деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Представление статей прочего совокупного дохода» изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем, должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Кроме того, в соответствии с поправками изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности, устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка



ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом по процентам) и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки не оказали влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки по справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки по справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки по справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки по справедливой стоимости. Поправки не оказали влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

Усовершенствования МСФО (2009-2011гг.)

Поправка к МСФО (IAS) 1 – «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации» была введена с целью пояснения того, что не требуются разъяснительные примечания к третьему отчету о финансовом положении, представляемому на начало предыдущего периода, если имели место ретроспективный пересмотр, изменения в учетной политике или реклассификации в целях улучшения представления финансовой отчетности. При этом разъяснительные примечания требуются, в случае если компания принимает добровольное решение представлять дополнительные сравнительные отчеты. Поправки не оказали влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 16 – «Классификация вспомогательного оборудования» разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющее определению основных средств, не являются запасами. В Компании отсутствуют такие запасные части и вспомогательное оборудование.

Поправка к МСФО (IAS) 32 – «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов» разъясняет, что определенные налоговые последствия при выплатах собственникам должны учитываться в отчете о прибыли или убытке, что всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Следующие изменения в стандартах, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2013 году, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27

«Отдельная финансовая отчетность». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». Стандарт вводит новое понятие контроля и единую модель консолидации для всех компаний на основе контроля независимо от характера инвестиций.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». Стандарт исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно

контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия» описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания ожидает, что применение ниже приведенных стандартов не окажет существенного эффекта на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступает в силу с 1 января 2014 года)

Поправка к МСФО (IAS) 36 – Обесценение активов – Раскрытие возмещаемой стоимости для нефинансовых активов (вступает в силу с 1 января 2014 года)

Поправка к МСФО (IAS) 39 – Новация деривативов и продолжение учета хеджирования (вступает в силу с 1 января 2014 года)

МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты: Классификация и оценка (вступает в силу с 1 января 2015 года)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Обязательная дата вступления и Раскрытие перехода (вступают в силу с 1 января 2015 года)

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

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

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, на текущих счетах в банках со сроком погашения до трех месяцев, а также денежные средства клиентов, связанные с брокерской и инвестиционной деятельностью Компании.

Операции «обратное РЕПО»

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

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

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



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

Финансовые активы

При первоначальном признании финансового актива Компания измеряет такой финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не учитываемых 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 прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки финансовых активов, за исключением случаев



обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценения финансового актива, накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых активов, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

Дивиденды, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибыли или убытке и 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 совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность

списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменение резерва отражаются в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Основные средства

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

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

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

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

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

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

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

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 отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или на капитал (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 прочем совокупном доходе. 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.

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

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

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью административных расходов в отчете о прибыли или убытке и 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 и привилегированные акции классифицируются как капитал. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по 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:

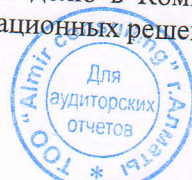
- комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью;
- комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью;
- расходы по вознаграждению;
- расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи;
- административные расходы;
- прочие расходы.

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течение года.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию или контролируется ей; имеет долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.



Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

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

Резервы, условные обязательства и условные активы

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

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

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

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

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

Управление инвестиционными активами

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

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам, установленным Национальным Банком РК на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге/1 доллар США	154,06	150,74
Тенге/1 английский фунт стерлингов	254,80	243,72



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

4 Денежные средства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Наличные денежные средства в кассе	38	101
Денежные средства на банковских счетах в тенге	42 765	1 464
Денежные средства (собственные) в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	19 239	67 260
	62 042	68 825

По состоянию на 31 декабря 2013 года ограничений на денежные средства Компании нет.

5 Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Денежные средства клиентов номинального держания в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	9 726	11 952

6 Денежные средства, принятые в инвестиционное управление

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Денежные средства на счетах в банках-кастодианах:		
АО «АТФ Банк»	183	168
АО «Евразийский Банк»	13 096	792
	13 279	960

7 Операции «Обратное РЕПО»

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Простые акции АО "КАЗТРАНСОЙЛ"	7 026	10 230

Номер ценной бумаги	Количество ценных бумаг, штук	Объем при открытии сделки, тыс. тенге	Дата открытия сделки	Дата закрытия сделки
KZ1C29950017	4 871	3 000	19.12.2013	06.01.2014
KZ1C29950017	6 495	4 000	19.12.2013	06.01.2014

В состав операции «обратное РЕПО» включен накопленный процентный доход, который составил на 31 декабря 2013 г. – 26 тыс. тенге.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Акции	471 253	433 704
Корпоративные облигации	97 811	85 005
Инвестиции в капитал других юридических лиц	61 516	61 516
	630 580	580 225



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

Акции

		31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
		Валюта	Доля участия, %	Сумма	Валюта	Доля участия, %	Сумма
Привилегированные акции		Тенге	-	261	Тенге	-	500
АО «Казкоммерцбанк»		Тенге	0,045	46 430	Тенге	0,034	37 855
Простые акции АО «Казкоммерцбанк»		Тенге	0,056	88 844	Тенге	0,052	71 207
Простые акции АО «Казхотелеком»		Тенге	0,001	863	Тенге	0,001	1 277
Простые акции АО «БТА Банк»		Тенге	0,040	164 274	Тенге	0,052	170 177
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»		Тенге	-	6 312	Тенге	-	6 053
Привилегированные акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»		Тенге	0,006	56 121	Тенге	0,006	66 696
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»		Тенге	0,002	5 315	Тенге	0,002	14 583
Простые акции АО «KAZAKHMYSPCLC»	Английский фунт стерлингов	Английский фунт стерлингов			Английский фунт стерлингов		
Простые акции АО «Eurasian Natural Resources Corporation PLC»	Доллар США	Доллар США	-	-	Доллар США	-	2 689
Простые акции АО «БЦК»	Тенге	Тенге	0,011	3 151	Тенге	0,011	3 542
Простые акции АО «КазТрансОйл»	Тенге	Тенге	0,029	99 682	Тенге	0,013	41 374
Простые акции АО «КСЕЛЛ»	Тенге	Тенге	-	-	Тенге	0,005	17 751
				471 253			
							433 704

Корпоративные облигации

		31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
		Валюта	Процентная ставка к номиналу %	Сумма	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	Сумма
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	Тенге	Тенге	12%	97 811	Тенге	12%	85 005

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

Инвестиции в капитал других юридических лиц

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

9 Комиссионные вознаграждения к получению

		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Комиссионные вознаграждения к получению от брокерской деятельности		733	78
Комиссионные вознаграждения к получению от инвестиционной деятельности		233	951
		966	1 029



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
 2013 Г. (продолжение)

10 Основные средства

	Транспортные средства	Прочие	(тыс. тенге) Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 01.01.2013 г.	1 195	5 267	6 462
Поступление	5 695	203	5 898
Выбытие	(3 920)	-	(3 920)
Сальдо на 31.12.2013 г.	2 970	5 470	8 440
Сальдо на 01.01.2012 г.	1 195	5 013	6 208
Поступление	-	316	316
Выбытие	-	(62)	(62)
Сальдо на 31.12.2012 г.	1 195	5 267	6 462
<i>Накопленный износ</i>			
Сальдо на 01.01.2013 г.	296	3 276	3 572
Износ	224	852	1 076
Списание износа	(364)	-	(364)
Сальдо на 31.12.2013 г.	156	4 128	4 284
Сальдо на 01.01.2012 г.	188	2 310	2 498
Износ	108	1 008	1 116
Списание износа	-	(42)	(42)
Сальдо на 31.12.2012 г.	296	3 276	3 572
<i>Балансовая стоимость</i>			
Сальдо на 31.12.2013 г.	2 814	1 342	4 156
Сальдо на 31.12.2012 г.	899	1 991	2 890

11 Нематериальные активы

	(тыс. тенге) Программное обеспечение
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 01.01.2013 г.	4 979
Поступления	-
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2013 г.	4 979
Сальдо на 01.01.2012 г.	4 979
Поступление	-
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2012 г.	4 979
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 01.01.2013 г.	1 943
Амортизация.	996
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2013 г.	2 939
Сальдо на 01.01.2012 г.	948
Амортизация	995
Выбытие	-
Сальдо на 31.12.2012 г.	1 943
<i>Балансовая стоимость</i>	
Сальдо на 31.12.2013 г.	2 040
Сальдо на 31.12.2012 г.	3 036

12 Текущие налоговые активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Корпоративный подоходный налог	211	211
Социальный налог	1	2
Индивидуальный подоходный налог	1	3



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

Плата за эмиссии в окружающую среду	-	1
Налог на транспортные средства	-	3
	213	220

13 Прочие активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Запасы	28	12
Авансы, выданные за товары и услуги	206	915
Гарантийный взнос АО КФБ по фьючерсным сделкам	-	1 000
Начисленное вознаграждение за остаток на текущем счете	3	-
	237	1 927

14 Кредиторская задолженность по брокерской деятельности

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Юридические лица	7 273	11 304
Физические лица	2 453	648
	9 726	11 952

15 Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Обязательства по остаткам денежных средств, принятых в инвестиционное управление, в банке-кастодиане АО «Евразийский Банк»	13 096	792
Обязательства по остаткам денежных средств, принятых в инвестиционное управление, в банке-кастодиане АО «АТФ Банк»	183	168
	13 279	960

16 Резервы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(тыс. тенге)	
Резерв по неиспользованным отпускам работников	787	818

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сальдо на 1 января	818	565
Начислено	1 684	1 797
Использовано	(1 715)	(1 544)
Сальдо на 31 декабря	787	818

17 Отложенные налоговые обязательства

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



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

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

Расчет отложенных налоговых обязательств на 31 декабря 2012 года приведен ниже:

	31 декабря 2011 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2012 года	В состав прибыли (убытка)	(тыс. тенге) В состав прочего совокупн ого дохода
Отложенные налоговые активы					
Резервы	113	50	163	50	-
Итого активы	113	50	163	50	-
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства, нематериальные активы	(228)	(50)	(278)	(50)	-
Итого обязательства	(228)	(50)	(278)	(50)	-
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(115)	-	(115)	-	-

18 Прочие обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	207	280
Обязательства по ранее полученным авансам	19	27
	226	307

19 Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании на конец отчетного периода составил 741 000 тыс. тенге и представлен простыми и привилегированными акциями:

	Количество объявленных акций, штук	Количество размещенных акций, штук	
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Простые акции	7 500 000	5 410 000	5 000 000
Привилегированные акции	2 500 000	2 000 000	2 000 000

30 декабря 2013 года было дополнительно размещено 410 000 штук простых акций с целью увеличения уставного капитала для приведения деятельности Компании в соответствие с требованиями нормативных правовых актов Республики Казахстан. Номинальная стоимость простых и привилегированных акций Компании составляет 100 тенге на одну акцию.

23 апреля и 23 сентября 2013 года Единственным акционером Компании были приняты решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в размере 10 (Десять) тенге на одну привилегированную акцию:



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

- за 2012 год - исходя из фактического срока владения акционером привилегированными акциями с 25 декабря по 31 декабря 2012 года в размере 382 тыс. тенге, которые были выплачены 30 сентября 2013 года;
- за 2013 год в размере 20 000 тыс. тенге, которые были выплачены двумя частями 01 июля 2013 года и 11 декабря 2013 года.

20 Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
На начало года	(48 179)	(35 722)
Нереализованные доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	27 176	12 810
Реализованные доходы/расходы по переоценки по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	(21 004)	(25 267)
На конец года	(42 007)	(48 179)

Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи – это накопленная переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанная в прочем совокупном доходе за вычетом реклассификаций в состав прибыли или убытка при выбытии или обесценении этих активов.

21 Доходы по услугам и комиссии полученные

	2013 г.	2012 г.
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Доходы по брокерской деятельности	2 107	2 051
Доходы по инвестиционной деятельности	9 067	9 725
	11 174	11 776

22 Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	2013 г.	2012 г.
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	2 160	2 006
Комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	600	681
	2 760	2 687

23 Доходы по вознаграждениям

	2013 г.	2012 г.
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Доходы, связанные с получением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13 627	2 016
Доходы, связанные с начислением амортизации дисконта по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	320	78
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «Обратное РЕПО» с ценными бумагами	417	-
Доходы, связанные с получением вознаграждения по текущим счетам	3	-
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	20 265	82 656
Доходы по дивидендам от инвестиций в капитал других юридических лиц	243	-
	34 875	84 750



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

24 Расходы по вознаграждениям

	2013 г.	(тыс. тенге) 2012 г.
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям «Прямое АвтоРЕПО» с ценными бумагами	30	133

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

	2013 г.	(тыс. тенге) 2012 г.
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	2 396	4 457
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	21 004	25 267
	23 400	29 724

26 Доходы от реализации (выбытия) прочих активов

	2013 г.	(тыс. тенге) 2012 г.
Доходы от реализации транспортных средств	193	-

27 Прочие доходы

	2013 г.	(тыс. тенге) 2012 г.
Доходы от курсовой разницы	21	-
Доходы от возмещения затрат Компании по оплате услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг клиентами	864	912
	885	912

28 Заработная плата

	2013 г.	(тыс. тенге) 2012 г.
Заработная плата и премии	28 450	25 170
Социальный налог	1 648	1 461
Социальные отчисления	1 132	1 007
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	1 684	1 797
	32 914	29 435

29 Административные расходы

	2013 г.	(тыс. тенге) 2012 г.
Командировочные расходы	413	261
Расходы на материалы	1 034	1 155
Расходы на рекламу	60	472
Расходы по аудиту, консультационным и информационным услугам	1 321	1 315
Расходы на повышение квалификации	180	246
Расходы на ремонт основных средств	79	209
Транспортные расходы	19	63
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	866	1 168
Расходы по операционной аренде	2 250	2 250
Охрана арендуемого помещения	876	576
Расходы по нотариальным услугам	29	35



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

Расходы по прочим налогам и обязательным платежам в бюджет	9	7
Расходы на страхование	29	30
Техническая поддержка программного обеспечения	1 512	1 292
Прочие расходы	1 206	626
	9 883	9 705

30 Амортизация основных средств и нематериальных активов

	2013 г.	2012 г.
Амортизационные отчисления по основным средствам	1 076	1 116
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	996	995
	2 072	2 111

31 Прочие расходы

	2013 г.	2012 г.
Членские взносы в Ассоциацию финансистов Казахстана	367	340
Прочие расходы	71	58
	438	398

32 Расходы по подоходному налогу

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2013 г. и 2012 г. установлена в размере 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные налоговые разницы.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годы, включают:

Наименование	2013 г.	2012 г.
Текущий налог	-	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	42	-
Расходы по подоходному налогу	42	-

Сверка действующей налоговой ставки

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

Наименование	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	22 430	82 673
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	4 486	16 535
Налоговый эффект не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(4 486)	(16 535)
Текущий налог	-	-

33 Прибыль на акцию

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



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

	2013 г.	2012 г.
	(тыс. тенге)	
Чистая прибыль (убыток)	22 388	82 673
Дивиденды по привилегированным акциям	(20 382)	-
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в шт.)	5 002 247	3 987 705
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	0,40	20,73

34 Условные обязательства

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

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

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

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

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

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

35 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 2013 года.

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлен о услуг, получено Кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
					(тыс. тенге)



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(4 034)	(2 445 876)	2 443 142	(6 768)	Остаток на клиентском счете в АО «ЦД ЦБ»
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	2	750	(721)	31	Оказание услуг по договору номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300 000	(300 000)	-	Оказание услуг по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(13)	(78)	83	(8)	Договор на возмещение услуг связи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	146 521	222 433	(209 627)	159 327	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	382	(382)	-	Выплата дивидендов по привилегированным акциям за 2012 год
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	20 000	(20 00)	-	Выплата дивидендов по привилегированным акциям за 2013 год
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	243	(243)	-	Поступление дивидендов от участия в капитале ТОО «КТ «ОРДА кредит»
ТОО «МКО «Арнур Кредит»	9	12	(21)	-	Оказание услуг по договору номинального держания

Вознаграждение руководящему составу

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 13 257 тыс. тенге за 2013 год и 12 360 тыс. тенге за 2012 год.

36 События после отчетной даты

В феврале 2014 года на общем собрании держателей паев Закрытого паевого фонда рискового инвестирования «Капитал Инвест» было принято решение (Протокол б/н от 17.02.2014г.) о прекращении существования Закрытого паевого фонда рискового инвестирования «Капитал Инвест» и прекращении регистрации сделок с паями фонда.

По состоянию на 08 апреля 2014 года паи всех пайщиков ЗПФРИ «Капитал Инвест» выкуплены, все обязательства перед банком-кастодианом, регистратором и управляющей компанией выполнены.

Компанией проводится работа по формированию документов для предоставления в уполномоченный орган (в соответствии с письмом Национального Банка Республики Казахстан от 06.03.2014года №66-4-3-14/1232) по аннулированию выпуска паев ЗПИФРИ «Капитал Инвест».

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

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



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

- 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 (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)	Итого
(тыс. тенге)				
31 декабря 2013 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	569 064	-	-	569 064
31 декабря 2012 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	518 709	-	-	518 709

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

38 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.

		Общая сумма	Общая сумма
	Примечание	максимального размера риска, 31 декабря 2013г.	максимального размера риска, 31 декабря 2012г.
(тыс. тенге)			
Денежные средства	4,5,6	85 047	81 737
Операции «обратное РЕПО»	7	7 026	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	630 580	580 225



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

Комиссионные вознаграждения к получению	9	966	1 029
Начисленное вознаграждение по текущему счету к получению	13	3	-
Общая сумма кредитного риска		723 622	662 991

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

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства		15 045	70 002	85 047
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	38	38
АО «АТФ Банк»	B-	183	-	183
АО «Евразийский Банк»	B1	13 683	-	13 683
АО Банк RBK	B-	1 179	-	1 179
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	28 965	28 965
АО Qazaq Banki	-	-	40 999	40 999
Операции «обратное РЕПО»		7 026		7 026
в том числе:				
АО «Казтрансойл»	BBB-	7 026		7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		465 938	103 126	630 580
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B	46 691	-	46 691
АО «Народный банк Казахстана»	Ba2	164 274	-	164 274
АО «Казхателеком»	BB	88 844	-	88 844
АО «БТА Банк»	CCC	863	-	863
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BBB-	62 433	-	62 433
АО «KAZAKHMYSPCLC»	-	-	5 315	5 315
АО «БанкЦентрКредит»	B+	3 151	-	3 151
АО «Казтрансойл»	BBB-	99 682	-	99 682
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	159 327	159 327

Классификация финансовых активов по Кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 года

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства		2 424	79 313	81 737
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	101	101
АО «АТФ Банк»	Ba3	168	-	168
АО «Евразийский Банк»	BBB	1 524	-	1 524
АО Банк RBK	B-	732	-	732
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	79 212	79 212
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		401 370	117 339	580 225
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B+	38 355	-	38 355
АО «Народный банк Казахстана»	Ba2	170 177	-	170 177
АО «Казхателеком»	BB	71 207	-	71 207
АО «БТА Банк»	Saa2	1 277	-	1 277
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BBB-	72 749	-	72 749



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

АО «KAZAKHMYSPCLC»	-	-	14 583	14 583
АО «Eurasian Natural Resources Corporation PLC»	BB-	2 689	-	2 689
АО «БанкЦентрКредит»	B1	3 542	-	3 542
АО «Кселл»	-	-	17 751	17 751
АО «Казтрансойл»	BBB-	41 374	-	41 374
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	146 521	146 521

Риск ликвидности

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

(тыс. тенге)

31 декабря 2013 года

	До востребования	Меньше 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	85 047	-	-	-	85 047
Операции "обратное РЕПО"	-	7 026	-	-	7 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	99 272	469 792	-	61 516	630 580
Коммиссионные вознаграждения к получению	-	966	-	-	966
Начисленное вознаграждение по текущему счету к получению	-	3	-	-	3
	184 319	477 787	-	61 516	723 622
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	9 726	-	-	-	9 726
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	13 279	-	-	-	13 279
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	-	207	-	-	207
	23 005	207	-	-	23 212
Нетто позиция	161 314	477 580	-	61 516	700 410

31 декабря 2012 года

	До востребования	Меньше 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	81 737	-	-	-	81 737
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	66 735	451 974	-	61 516	580 225
Коммиссионные вознаграждения к получению	-	1 029	-	-	1 029
	148 472	453 003	-	61 516	662 991
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	11 952	-	-	-	11 952
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	960	-	-	-	960



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров		280			280
	12 912	280	-	-	13 192
Нетто позиция	135 560	452 723	-	61 516	649 799

Рыночный риск

Валютный риск

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

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

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

(тыс. тенге)

	31.12.2013 г.				31.12.2012 г.			
	Тенге	Доллар США	Английский фунт стерлингов	Всего	Тенге	Доллар США	Английский фунт стерлингов	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	85 047	-	-	85 047	79 934	1 803	-	81 737
Операции "обратное РЕПО"	7 026	-	-	7 026	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	625 265	-	5 315	630 580	562 953	2 689	14 583	580 225
Комиссионные вознаграждения к получению	966	-	-	966	1 029	-	-	1 029
Начисленное вознаграждение по текущему счету к получению	3	-	-	3	-	-	-	-
	718 307	-	5 315	723 622	643 916	4 492	14 583	662 991
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	9 726	-	-	9 726	11 952	-	-	11 952
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление	13 279	-	-	13 279	960	-	-	960
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг/товаров по условиям договоров	207	-	-	207	280	-	-	280
	23 212	-	-	23 212	13 192	-	-	13 192
Нетто позиция по балансу	695 095	-	5 315	700 410	630 724	4 492	14 583	649 799



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

Анализ чувствительности к валютному риску

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

Ниже представлено влияние на прибыль до расходов по налогу на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

	На 31 декабря 2013 г. Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал	На 31 декабря 2012 г. Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал
	(тыс. тенге)	
Укрепление доллара США на 20% (2012 г.-10%)	-	449
Ослабление доллара США на 20% (2012 г.-10%)	-	(449)
Укрепление английского фунта стерлингов на 20% (2012 г.-13%)	1 063	1 896
Ослабление английского фунта стерлингов на 20% (2012 г.-13%)	(1 063)	(1896)

Процентный риск

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

Ценовой риск

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

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 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	4 713	(4 713)	4 337	(4 337)

39 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 Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (КФН) при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

Расчет пруденциального норматива, коэффициент достаточности собственного капитала

Расчет пруденциального норматива рассчитывается согласно постановлению Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26.09.2009г. № 215 «Об утверждении Правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»

Коэффициент достаточности собственного капитала Компании рассчитывается по формуле:

$K1 = (ЛА - О) / МРСК$, где:

ЛА - активы Компании, указанные в пунктах 35 и 36 «Правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» №215 от 26 сентября 2009 г.;

О - совокупные обязательства Компании;

МРСК - минимальный размер собственного капитала Компании;

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

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

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

На 31 декабря 2013 и 2012 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
	(тыс. тенге)	
Ликвидные и прочие активы	497 077	490 385
Обязательство по отчету о финансовом положении	(24 175)	(14 152)
Минимальный размер собственного капитала (МРСК)	259 200	259 200
K1 «Норматив достаточности собственного капитала» не менее 1	1,82	1,84

40 Утверждение финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством Компании 08 апреля 2014 года.

41 Управление инвестиционными активами

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов, соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Компании. Чистые активы, находящиеся под управлением Компании на 31 декабря 2013 и 2012 годов, составляют 327 338 тыс. тенге и 376 108 тыс. тенге, соответственно. Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов.

Как раскрыто в Примечаниях с 42 по 46 финансовой отчетности, Компания управляет различными инвестиционными фондами, которые инвестируют средства в разные активы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания управляет одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования и одним открытым паевым инвестиционным фондом.

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Капитал Инвест	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№10/02 от 28 октября 2005 года (НИН KZPFN0010020)



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

Даму Инвест

Открытый паевой инвестиционный фонд

№10/03 от 13 октября 2006 года
(НИН KZPFN0010038)

42 Отчет о чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Капитал Инвест», находящихся в управлении Компании

(тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	183	168
Ценные бумаги	60 001	47 702
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	60 001	47 702
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	72 107	69626
Итого активы	132 291	117 496
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	-	3
Прочие обязательства	418	313
Итого обязательства	418	316
Итого чистые активы	131 873	117 180

43 Отчет об изменении в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Капитал Инвест», находящихся в управлении Компании

(тыс. тенге)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	117 180	114 605
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе:		
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	1 385	6394
Доходы (расходы) от купли - продажи ценных бумаг (нетто)	(69)	(27)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	11 087	289
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	8 606	1054
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	2 481	(765)
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	6 538	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	18 941	6 656
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Коммиссионное вознаграждение	(4 248)	(4 081)
в том числе:		
Управляющему инвестиционным портфелем	(3 076)	(3 036)
Брокеру и дилеру	(18)	(22)
Кастодиану и регистратору	(903)	(819)
Прочим лицам	(251)	(204)
Прочие расходы	-	-
Итого расходов	(4 248)	(4 081)
Чистые активы на конец периода	131 873	117 180
Изменения в чистых активах	14 693	2 575



АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ОРДА КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2013 Г. (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, расчетная стоимость пая (номинальная стоимость 10 000 тенге) составляла 25 256,95 тенге и 22 442,77 тенге, соответственно.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
(тыс. тенге)		
Активы		
Деньги на счетах в банках	13 096	792
Ценные бумаги	182 883	258 771
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	24 918	72 618
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	157 965	186 153
Итого активы	195 979	259 563
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	8
Прочие обязательства	514	627
Итого обязательства	514	635
Итого чистые активы	195 465	258 928

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
(тыс. тенге)		
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	258 928	246 112
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	1 796	761
в том числе:		
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	1 796	761
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	28
Доходы в виде дивидендов по акциям	5 124	28 998
Доходы (расходы) от купли - продажи ценных бумаг (нетто)	(13 374)	(21 315)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	(11 566)	35 645
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(11 601)	3 5645
Прочие доходы	35	
Итого доходов/расходов	392	2 457
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(17 628)	46 574
Комиссионное вознаграждение	(30 025)	(22 985)
в том числе:	(7 018)	(7 627)
управляющему инвестиционным портфелем	(5 991)	(6 689)
брокеру и дилеру	(147)	(103)
кастодиану и регистратору	(754)	(674)
прочим лицам	(126)	(161)
Прочие расходы	(8 792)	(3 146)
Итого расходов	(45 835)	(33 758)
Чистые активы на конец периода	195 465	258 928
Изменения в чистых активах	(63 463)	12 816



По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, расчетная стоимость пая (номинальная стоимость 10 000 тенге) составляла 15 828,19 тенге и 17 875,87тенге, соответственно.

46 Порядок оценки стоимости активов фондов и определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевых инвестиционных фондов.

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

Учет и определение стоимости активов фондов, чистых активов фондов, расчетной стоимости пая фондов 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 фондов.

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

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

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

- в течение двенадцати месяцев в случае, если текущая стоимость отклоняется от балансовой стоимости на 1-1,5 раза;
- в течение двадцати четырех месяцев – если отклонение составляет 1,5-2 раза;
- в течение тридцати шести месяцев – если отклонение составляет более чем 2 раза.

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

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

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

Определение стоимости активов инвестиционных фондов производится в национальной валюте Республики Казахстан.

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

Расчетная стоимость пая паевых инвестиционных фондов 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 фондов оплачиваться 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 паевых инвестиционных фондов осуществляется на основании заявок инвесторов на приобретение паев.

Заявки на приобретение паев паевых фондов 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 фондов.

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

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

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

Сделки, совершенные с активами инвестиционных фондов

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

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

- 15 (пятнадцать) процентов стоимости чистых активов ОПИФ «Даму Инвест»;
- 30 (тридцать) процентов стоимости чистых активов ЗПИФРИ «Капитал Инвест».

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

При осуществлении деятельности по управлению активами фондов 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 фондов;
2. Не принимались инвестиционные решения по безвозмездному отчуждению активов инвестиционных фондов;
3. Активы, принадлежащие Компании, не передавались в состав активов фондов;
4. Активы фондов для обеспечения исполнения обязательств Компании или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению активами фондов, не использовались;
5. Активы фондов в Кредит не продавались;
6. Не получались на условиях договоров займа деньги или иное имущество, подлежащие возврату, за счет активов фондов, за исключением случаев совершения в торговых системах организаторов торгов сделок с финансовыми инструментами, в соответствии с инвестиционной декларацией или правилами

инвестиционных фондов, либо использования заемных денег для выкупа паев фондов при недостаточности для этого активов фондов, в соответствии с Законом РК «Об инвестиционных фондах»;

7. Не приобретались активы фондов Компанией, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной декларацией и правилами инвестиционных фондов, а также возмещения суммы денег, использованных Компанией для выкупа паев фондов с соблюдением условий, Закона РК «Об инвестиционных фондах»;

8. Не приобретались в состав активов фондов активы других инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании;

9. Не приобретались за счет активов фондов объекты инвестирования у аффилированных лиц Компании либо продажа им активов фондов, 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 фондов 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 фондов 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 фондов, по любым видам займов, полученных для выкупа паев, которые превышают десять процентов от стоимости чистых активов фондов;

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 фондов.

