

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	40
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном результате	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-40
Достоверность капитала	40
Утвержденные инвестиции	41

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и

Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, закончившийся 31 декабря 2018 года:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-40
Достаточность капитала	40
Управление инвестиционными активами	41

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018
ГОДА**

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

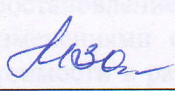
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев,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

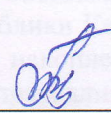
Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

11 марта 2019 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

11 марта 2019 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
№0000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года

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



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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением вопроса, изложенного в параграфе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», представленная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 16, Компания ведет учет финансовых инструментов в соответствии с Инструкцией по ведению бухгалтерского учета отдельными субъектами финансового рынка, утвержденной Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №68 от 01 июля 2011 года, с изменениями от 22 декабря 2017 года. В 2018 году накопленная сумма увеличения справедливой стоимости в размере 234 702 тыс. тенге и уменьшения справедливой стоимости в размере 64 563 тыс. тенге долевыми ценными бумагами, классифицированными по усмотрению Компании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанная в составе прочего совокупного дохода, при прекращении признания этих ценных бумаг в соответствии с вышеуказанной Инструкцией была реклассифицирована в состав прибыли или убытка, что является нарушением пункта B5.7.1 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Требования вышеуказанного стандарта состоят в том, что при выбытии долевого финансового актива, изменения справедливой стоимости которых отражаются в составе прочего совокупного дохода, накопленная в составе прочего совокупного дохода прибыль или убыток не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а переносятся из одной статьи капитала в другую. В результате в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год завышена сумма реализованного

дохода (нетто) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 170 139 тыс. тенге, и соответственно на эту же сумму завышен финансовый результат Компании за 2018 год.

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№0000727 от 31 января 2019 года



(Handwritten signature of Nurkaliyeva A.K.)

Нуркалиева А.К.

11 марта 2019 года, г. Алматы

От имени Правления Компании:

(Faint signature of the Chairman of the Board)
 Председатель Правления

11 марта 2019 года

(Faint signature of the Chief Accountant)
 Главный бухгалтер

11 марта 2019 года

Отчет о финансовом положении составлен на основе данных, предоставленных и финансовых документов, предоставленных на стр. 11-40

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2018 года

Наименование статьи	Примечание	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Активы			
Денежные средства	4	9 643	16 070
Операции «Обратное РЕПО»	5	-	390 323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	1 144 535	830 711*
Активы, предназначенные для продажи	7	153 786	-
Комиссионные вознаграждения к получению	8	69	129
Основные средства	9	1 399	1 254
Нематериальные активы	10	53	159
Текущие налоговые активы		6	6
Прочие активы	11	1 467	1 770
Итого активы		1 310 958	1 240 422*
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Операции «Прямое РЕПО»	12	67 178	-
Краткосрочные оценочные обязательства	13	1 179	1 000
Прочие обязательства	14	162	356
Итого обязательства		68 519	1 356
Капитал			
Акционерный капитал	15	801 000	801 000
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	158 633	219 244
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	7 845	651*
Нераспределенная прибыль		274 961	218 171*
Итого капитал		1 242 439	1 239 066*
Итого обязательства и капитал		1 310 958	1 240 422*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

11 марта 2019 года

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

11 марта 2019 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40



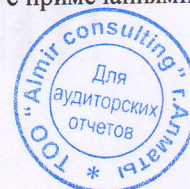
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

		(тыс. тенге)	
Наименование статьи	Примечание	2018 год	2017 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	18	917	933
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	19	(2 799)	(2 903)
Чистый доход по услугам		(1 882)	(1 970)
Доходы по вознаграждениям	20	32 407	80 985
Расходы по вознаграждениям	21	(6 148)	(176)
Чистый доход по вознаграждениям		26 259	80 809
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (нетто)	22	172 293	55 506
Прочие доходы	23	140	29
Операционные доходы		172 433	55 535
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	24	(77 119)	-
Расходы/(доходы) от создания резервов на покрытие убытков (нетто)		(77 119)	-
Заработная плата	25	(46 471)	(31 166)
Административные расходы	26	(14 495)	(11 931)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(900)	(769)
Прочие расходы	27	(1 035)	(917)
Операционные расходы		(62 901)	(44 783)
Итого прибыль до подоходного налога		56 790	89 591
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	28	-	(402)
Чистая прибыль за период		56 790	89 189
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		109 388	213 899
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка		(169 999)	(53 662)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7 194	-
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(53 417)	160 237
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход за период		(53 417)	160 237
Итого совокупный доход за период		3 373	249 426
Прибыль на акцию (тенге)	29	7,09	11,13

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления
11 марта 2019 годаТумышева Г.А.
Главный бухгалтер
11 марта 2019 года

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал (тыс. тенге)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	801 000	59 007	-	124 700	984 707
Совокупный доход	-	160 237	-	89 189	249 426
Сальдо на 31 декабря 2017 года	801 000	219 244	-	213 889	1 234 133
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	-	651*	4 282*	4 933*
Сальдо на 31 декабря 2017 года	801 000	219 244	651*	218 171*	1 239 066*
(Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9)	-	(60 611)	7 194	56 790	3 373
Совокупный доход	801 000	158 633	7 845	274 961	1 242 439
Сальдо на 31 декабря 2018 года					

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления
11 марта 2019 года



Тумышева Г.А.

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер
11 марта 2019 года

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (косвенный метод)

(тыс. тенге)
2017 год

Наименование статей

Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью

Чистая прибыль /(убыток)

56 790

89 189

Корректировки на неденежные операционные статьи:

(52 337)

161 241

в том числе:

амортизация основных средств и нематериальных активов

900

769

нереализованные доходы / (расходы) от изменения справедливой

стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой

109 388

213 899

стоимости через прочий совокупный доход

реализованные (доходы)/ расходы от изменения справедливой

стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой

(169 999)

(53 662)

стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав

прибыли (убытка)

расходы/ (доходы) от создания резервов на покрытие убытков по

финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через

7 194

-

прочий совокупный доход

прочие корректировки на неденежные статьи

180

235

Операционный доход /(убыток) до изменения в операционных
активах и обязательствах

4 453

250 430

(Увеличение) / уменьшение в операционных активах:

(76 924)

(249 078)

(увеличение) / уменьшение финансовых активов, оцениваемых по

(313 824)

140 402

справедливой стоимости через прочий совокупный доход

(увеличение) / уменьшение операции «Обратное РЕПО»

390 323

(390 323)

(увеличение) / уменьшение комиссионного вознаграждения к получению

60

(78)

(увеличение) / уменьшение прочих активов

(153 483)

921

Увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах:

66 984

172

увеличение / (уменьшение) операции «Прямое РЕПО»

67 178

-

увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности

(79)

83

увеличение / (уменьшение) комиссионного вознаграждения к оплате

(128)

100

увеличение / (уменьшение) прочих обязательств

13

(11)

Увеличение /(уменьшение) денег от операционной деятельности

(9 940)

(248 906)

Корпоративный подоходный налог

-

-

Итого увеличение /(уменьшение) денег от операционной

(9 940)

(248 906)

деятельности после налогообложения

Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью

Покупка основных средств и нематериальных активов

(940)

-

Итого увеличение /(уменьшение) денег от инвестиционной

(940)

-

деятельности

Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью

Выплата дивидендов по привилегированным акциям

-

-

Итого увеличение /(уменьшение) денег от финансовой деятельности

-

-

Итого чистое увеличение /(уменьшение) денег за отчетный период

(6 427)

1 524

Остаток денег на начало периода

16 070

14 546

Остаток денег на конец периода

9 643

16 070

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.

Председатель Правления

11 марта 2019 года



Тумышева Г.А.

Главный бухгалтер

11 марта 2019 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40



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».

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

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

- на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов за №2103200321 от 13 июня 2014 года (ранее была выдана лицензия №2103200321 от 30 июля 2005 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем);
- на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №2101201222 от 27 июня 2006 года (ранее была выдана лицензия за №2102200272 от 30 июля 2005 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов).

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

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

На конец 2018 года количество объявленных акций Компании составляет 10 000 000 простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, на общую сумму 1 000 000 тыс. тенге (Свидетельство №А5226 от 17 августа 2015 года).

Регистратором Компании является акционерное общество «Единый Регистратор ценных бумаг», Республика Казахстан, 050040 г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3, с которым заключен договор №00250-АО от 25 октября 2012 года по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.

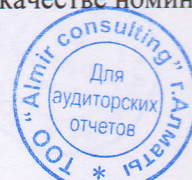
По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2018 года (%)	31 декабря 2017 года (%)
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	100 100	100 100

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

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

- 1) деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;
- 2) брокерская и/или дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;



3) иные виды деятельности, не противоречащие законодательству Республики Казахстан.

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

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

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

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

Компания не имеет филиалов и представительств.

2 Принципы представления финансовой отчетности

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна

Главный бухгалтер – Тумышева Гульжан Ассуевна.

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года составляла 24 человека и 22 человека, соответственно.

Заявление о соответствии МСФО

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

Принцип непрерывности

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

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

Метод начисления

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

Валюта измерения и представления отчетности

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию, представленную в тенге.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.



3. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

Ряд новых стандартов и поправок действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2018 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 01 января 2018 года. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39, новый стандарт вносит кардинальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Компания применила МСФО (IFRS) 9 на ретроспективной основе на дату первоначального применения 01 января 2018 года. При этом Компания пересчитала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 01 января 2018 года.

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении по состоянию на 01 января 2018 года, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ожидаемых кредитных убытков МСФО (IFRS) 9.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцененных в соответствии с МСФО (IAS) 39, с сальдо финансовых активов, оцененных в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 01 января 2018 года:

						(тыс. тенге)
Финансовые активы	Пр им.	Оценка по МСФО (IAS) 39		Переоценка справедливой стоимости	Оценка по МСФО (IFRS) 9	
		Категория	Сумма		Категория	Сумма
Денежные средства	4	Займы и дебиторская задолженность	16 070	-	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 070
Операции «Обратное РЕПО»	5	Займы и дебиторская задолженность	390 323	-	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	390 323
Ценные бумаги, инвестиции в капитал других юридических лиц	6	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	825 778	4 933	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	830 711
Комиссионные вознаграждения к получению	8	Займы и дебиторская задолженность	129	-	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	129
Итого финансовых активов			1 232 300	4 933		1 237 233

По состоянию на 01 января 2018 года Компания признала через нераспределенную прибыль справедливую стоимость доли в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит», которая ранее была отражена по себестоимости.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль представлено следующим образом:

	(тыс. тенге)
Резервы и нераспределенная прибыль	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
Сальдо на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	-
Признание ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	651
Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (01 января 2018 года)	651
Нераспределенная прибыль	
Сальдо на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	213 889
Признание ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(651)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ранее отраженных по себестоимости	4 933
Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (01 января 2018 года)	218 171
Итого изменение в собственном капитале вследствие применения МСФО (IFRS) 9	4 933

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения. Для учета выручки новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая применяется в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Компании, включая процентные доходы, доходы по операциям с ценными бумагами, к которым применяется МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В результате значительная часть доходов Компании не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении уточняется подход к определению даты операции для применения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию немонетарного актива или обязательства.

Согласно разъяснению датой операции является дата признания немонетарного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предварительной оплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется для каждой выплаты или поступления предварительной оплаты.

Данное разъяснение не оказывает влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования.



Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

В поправках рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника выплаты; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Данные поправки не применимы к Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки устраняют проблемы, возникающие с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Поправки предусматривают две возможности для организаций, занимающихся страховой деятельностью: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения.

Данные поправки не применимы к Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов

- **Поправки к МСФО (IAS) 28 «Оценка инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия».** Поправки разъясняют то, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции. Данные поправки не применимы к Компании и не оказывают влияния на ее финансовую отчетность.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».** Поправки исключают ряд краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

Данные поправки не применимы к Компании.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу с 01 января 2021 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменения в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2015-2017 годов

- *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - ранее имевшиеся доли участия в совместной операции (вступает в силу с 01 января 2019 года).*

- *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - ранее имевшиеся доли участия в совместной операции (вступает в силу с 01 января 2019 года).*

- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала (вступает в силу с 01 января 2019 года).*

- *Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» - затраты по заимствованиям, разрешенные для капитализации (вступает в силу с 01 января 2019 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 и в центральном депозитарии со сроком погашения до трех месяцев.

Операции «РЕПО»

Сделки по договорам продажи ценных бумаг и их обратного выкупа (операции «прямое 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 отражаются по строке «прямое РЕПО».

Кредиты, предоставленные в рамках договоров покупки ценных бумаг и обратной их продажи, отражаются по строке «обратное РЕПО». Операции обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью и для получения процентных доходов по вознаграждениям.

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 обеспечение по привлеченным займам, 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 обеспечение по выданным займам ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе двух бизнес-моделей, согласно которым Компания управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность и комиссионные вознаграждения к получению.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, в соответствии с которой Компания учитывает финансовые инструменты в виде ценных бумаг и доли участия в капитале других юридических лиц.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости. Бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

Срочные облигации, обращающиеся на организационных рынках, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и отражаются по справедливой стоимости.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

У Компании также есть долевые ценные бумаги в виде акций, обращающиеся на организационных рынках, и вложения в доли в уставном капитале юридических лиц, не обращающиеся на организационном рынке. Руководство Компании приняло решение, без права его последующей отмены, при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты представлять последующие изменения справедливой стоимости таких активов в составе прочего совокупного дохода.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе также, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- доходы по дивидендам по долевым финансовым активам;



- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долговых и долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса).

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании финансового актива Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости - как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе собственного капитала как прочий совокупный доход/убыток и не снижает валовую балансовую стоимость таких активов, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного



обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- 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;
- 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 долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному финансовому активу или текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, Компания использует упрощения практического характера. Расчет ожидаемых кредитных убытков по таким активам производится с использованием матрицы оценочных резервов. Компания использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или ожидаемых кредитных убытков за весь срок, соответственно. Матрица оценочных резервов устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки в случае торговой дебиторской задолженности и комиссионных вознаграждений к получению:

Количество дней просрочки	Размер резерва (%)
Просрочка отсутствует	0,1
Платежи просрочены менее 30 дней	0,2
Платежи просрочены более 30 дней, но менее 90 дней	0,3
Платежи просрочены более 90 дней, но менее 180 дней	0,4
Платежи просрочены более 180 дней, но менее 12 месяцев (продлонгация по договору)	1
Платежи просрочены более 12 месяцев, но менее 24 месяцев (повторная продлонгация по договору)	2
Платежи просрочены более 24 месяцев, но менее 36 месяцев	10
Платежи просрочены более 36 месяцев	100

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долевым ценным бумагам, изменения справедливой стоимости которых отражаются в составе прочего совокупного дохода, Компания определяет в зависимости от рейтинговой оценки по международной шкале рейтинговых агентств.

По вложениям в доли в уставном капитале юридических лиц размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки определяет в зависимости от финансового состояния таких лиц.

Финансовые обязательства

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



Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

Если ожидается, что продажа будет иметь место по истечении более одного года, то Компания измеряет расходы на продажу по приведенной стоимости. Любое увеличение приведенной стоимости расходов на продажу, возникающее в связи с течением времени, должно быть представлено в составе прибыли или убытка как затраты на финансирование.

Прибыль или убыток от обесценения признается при любом первоначальном или последующем уменьшении стоимости актива до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, в той мере, в какой он не был признан.

Основные средства

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

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

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

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

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

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

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

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Компании. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы

	Ликвидационная стоимость	Срок полезной службы (лет)
Нематериальные активы	-	4-5

Обесценение нефинансовых активов

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

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в составе прочего совокупного дохода. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на

предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

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

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

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

Пенсионные и прочие обязательства

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

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены.

Признание доходов и расходов по операциям с финансовыми активами и прочим доходам (расходам)

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, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход);
- 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, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- административные расходы;

- прочие расходы.

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, причитающейся владельцам простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находившихся 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).

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

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

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

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

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

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге/1 доллар США	384,20	332,33
Тенге/1 английский фунт стерлингов	488,13	448,61



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 9, 10 - Основные средства, нематериальные активы. Оценка сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 28 - Расходы по подоходному налогу. Оценка сделана в отношении возникновения расходов по текущему и отложенному подоходному налогу;
- Примечание 17 - Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценка сделана в отношении размера оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

4 Денежные средства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	(тыс. тенге)	
Наличные денежные средства в кассе	32	36
Денежные средства на банковских счетах в тенге	682	1 015
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	8 929	15 019
	9 643	16 070

По состоянию на 31 декабря 2018 года ограничений на денежные средства Компании нет.

5 Операции «Обратное РЕПО»

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
ГЦБ МЕУКАМ НИН KZKDKY090113	-	-	150 165	154 044
ГЦБ МЕУКАМ НИН KZKDKY090113	-	-	100 087	102 675
ГСКО МЕОКАМ МФ РК НИН KZK2KY050500	-	-	140 071	141 563
	-	-	390 323	398 282

На 31 декабря 2018 года открытых операций «Обратное РЕПО» нет.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	(тыс. тенге)	
Акции	759 792	588 851
Корпоративные облигации	-	175 411



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2018 ГОДА (продолжение)

Инвестиции в капитал других юридических лиц	384 743	66 449*
	1 144 535	830 711*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

Акции

(тыс. тенге)					
		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Валюта	Доля участия (%)	Сумма	Доля участия (%)	Сумма
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	-	-	0,000	367
Простые акции АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	-	-	0,009	28 461
Простые акции АО «Казхтелеком»	Тенге	0,028	102 060	0,049	110 562
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	0,043	574 738	0,017	172 710
Привилегированные акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	-	-	0,000	4 974
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	-	-	0,004	71 105
Простые акции АО «KAZ Minerals PLC»	Английский фунт стерлингов	-	-	0,006	97 815
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,21	82 994	0,011	3 530
Простые акции АО «КазТрансОйл»	Тенге	-	-	0,019	99 327
			759 792		588 851

На 31 декабря 2018 года начисленных дивидендов нет. По состоянию на 31 декабря 2017 года в справедливую стоимость привилегированных акций АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» и АО «Казкоммерцбанк» были включены начисленные дивиденды в сумме 63 тыс. тенге.

Корпоративные облигации

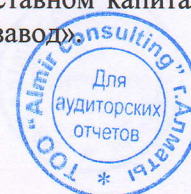
	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2018 года Сумма	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года Сумма
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	Тенге	12%	-	175 411

26 января 2018 года закончился срок обращения облигаций ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит». На дату окончания срока обращения в инвестиционном портфеле Компании находились 217 195 штук облигаций. В связи с непогашением своих обязательств со стороны эмитента данных ценных бумаг их номинальная стоимость в размере 217 195 тыс.тенге и начисленные вознаграждения в сумме 6 516 тыс.тенге были отнесены Компанией на прочую дебиторскую задолженность (Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в сумму облигаций ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» включена сумма купонного вознаграждения в размере 3 669 тыс. тенге.

Инвестиции в капитал других юридических лиц

Инвестиции в капитал других юридических лиц представляют собой доли в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» и ТОО «Тюлькубасский известковый завод».



	Доля участия (%)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
Доля в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	9,97	67 678	66 449*
Доля в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	33,02	317 065	-
		384 743	66 449*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

Доля в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод» в размере 33,02% была приобретена в январе 2018 года по решению Совета директоров Компании от 10 января 2018 года. Компания не имеет влияния на деятельность ТОО «Тюлькубасский известковый завод». Данный актив приобретен с целью его дальнейшей реализации.

Для определения справедливой стоимости инвестиций в капитал вышеуказанных юридических лиц по состоянию: на 01 января 2018 года (для пересчета в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9), на дату приобретения доли ТОО «Тюлькубасский известковый завод» и на конец отчетного периода были привлечены независимые оценщики ТОО «НОК Expert PLUS». Справедливая стоимость инвестиций в капитал других юридических лиц на конец отчетного периода составила 384 743 тыс. тенге (2017 год: 66 449 тыс. тенге).

7 Активы, предназначенные для продажи

В январе 2018 года в связи с невыполнением своих обязательств по погашению номинальной стоимости и начисленных вознаграждений по купонным облигациям, находящимся в инвестиционном портфеле Компании, со стороны эмитента данных облигаций ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» их номинальная стоимость и начисленные вознаграждения в совокупной сумме 223 711 тыс.тенге были отнесены Компанией на прочую дебиторскую задолженность (Примечание 6).

15 августа 2018 года на основании решения Совета директоров между Компанией и ТОО «Бағыт» был подписан Договор уступки права требования исполнения обязательств в соответствии с которым дебиторская задолженность ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» по купонным облигациям в сумме 223 711 тыс.тенге была отнесена на дебиторскую задолженность ТОО «Бағыт».

28 августа 2018 года в счет погашения части долга по Договору уступки права требования исполнения обязательств ТОО «Бағыт» передало Компании административное здание с земельным участком площадью 1,1552 га по адресу: г.Шымкент, Абайский р/н, ул. Водопьянова, здание 3/1. В соответствии с отчетом независимой оценочной компании ТОО «НОК Expert PLUS» рыночная стоимость недвижимого имущества составила 153 786 тыс.тенге, по которой после государственной регистрации 28 августа 2018 года земельный участок и административное здание были оприходованы Компанией.

По решению Правления Компании от 24 августа 2018 года оставшаяся часть долга ТОО «Бағыт» в сумме 69 925 тыс. тенге была обесценена и списана за счет созданного оценочного резерва под убытки (Примечание 24).

С даты оприходования в 2018 году Компания ведет активные работы по поиску покупателей данных активов.

8 Комиссионные вознаграждения к получению

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Комиссионные вознаграждения от брокерской деятельности к получению	69	129
	69	129



9 Основные средства

	(тыс. тенге)
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6 445
Поступление	940
Выбытие	(309)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	7 076
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 191
Амортизация	794
Списание амортизации при выбытии	(308)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	5 677
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</i>	1 399
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 31 декабря 2016 года	6 745
Выбытие	(300)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6 445
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 31 декабря 2016 года	4 828
Амортизация	663
Списание амортизации при выбытии	(300)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 191
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</i>	1 254

10 Нематериальные активы

	(тыс. тенге)
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 828
Поступления	-
Сальдо на 31 декабря 2018 года	5 828
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 669
Амортизация	106
Сальдо на 31 декабря 2018 года	5 775
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</i>	53
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 828
Поступления	-
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 828
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 563
Амортизация	106
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 669
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</i>	159

11 Прочие активы

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные за товары и услуги	1 467	1 770
	1 467	1 770

12 Операции «Прямое РЕПО»

					(тыс. тенге)
		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая	Справедливая	Балансовая	Справедливая	

	стоимость ссуды	стоимость обеспечения	стоимость ссуды	стоимость обеспечения
Простые акции АО «Народный банк Казахстана» НИН KZ1C33870011	67 178	96 677	-	-
	67 178	96 677	-	-

НИН ценной бумаги	Количество ценных бумаг (штук)	Объем при открытии сделки (тыс. тенге)	Дата открытия сделки	Дата закрытия сделки
KZ1C33870011	355 316	25 000	20.12.2018г.	21.01.2019г.
KZ1C33870011	113 701	8 000	20.12.2018г.	21.01.2019г.
KZ1C33870011	493 040	34 000	26.12.2018г.	09.01.2019г.
	962 057	67 000		

На 31 декабря 2018 года сумма операции «Прямое РЕПО» отражает чистую сумму открытия сделки и накопленный процентный расход в сумме 178 тыс. тенге.

13 Краткосрочные оценочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	1 179	1 000

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Сальдо на 1 января	1 000	954
Начислено	2 359	1 573
Использовано	(2 180)	(1 527)
Сальдо на 31 декабря	1 179	1 000

14 Прочие обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	75	154
Комиссионное вознаграждение по услугам, полученным по брокерской деятельности	63	191
Авансы полученные	24	11
	162	356

15 Акционерный капитал

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

	Количество объявленных акций, штук		Количество размещенных акций, штук	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Простые акции	10 000 000	10 000 000	8 010 000	8 010 000

Номинальная стоимость акций составляет 100 тенге за одну простую акцию.



16 Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
На начало года	219 244	59 007
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	109 388	213 899
Реализованные (доходы)/ расходы по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	(169 999)	(53 662)
На конец года	158 633	219 244

Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это накопленная переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанная в составе прочего совокупного дохода за вычетом реклассификаций в состав прибыли или убытка или в состав нераспределенной прибыли при выбытии этих активов.

В соответствии с пунктом B5.7.1 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» при выбытии долевых финансовых активов, изменения справедливой стоимости которых отражаются в составе прочего совокупного дохода, накопленная в составе прочего совокупного дохода прибыль или убыток не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а переносятся из одной статьи капитала в другую.

Компания ведет учет финансовых инструментов в соответствии с Инструкцией по ведению бухгалтерского учета отдельными субъектами финансового рынка, утвержденной Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №68 от 01 июля 2011 года, с изменениями от 22 декабря 2017 года. Данная Инструкция уполномоченного органа регламентирует при выбытии долевых финансовых инструментов, изменения справедливой стоимости которых отражаются в составе прочего совокупного дохода, реклассифицировать в состав прибыли или убытка накопленную в составе прочего совокупного дохода прибыль или убыток по таким выбывшим долевым инструментам.

В 2018 году в соответствии с вышеуказанной инструкцией накопленная сумма увеличения справедливой стоимости в размере 234 702 тыс. тенге и уменьшения справедливой стоимости в размере 64 563 тыс. тенге долевых инвестиционных ценных бумаг, классифицированных по усмотрению Компании в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в составе прочего совокупного дохода, при прекращении признания этих ценных бумаг были реклассифицированы в состав прибыли и убытка, что является нарушением пункта B5.7.1 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В результате в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год завышена сумма реализованного дохода (нетто) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 170 139 тыс. тенге, и соответственно на эту же сумму завышен финансовый результат Компании за 2018 год.

17 Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год (пересчитано)
На начало года	651	-
Признано через нераспределенную прибыль в связи с первичным применением МСФО (IFRS) 9	-	651*
Расходы по созданию резерва	7 194	-
На конец года	7 845	651*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)



18 Доходы по услугам и комиссии полученные

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Доходы по брокерской деятельности	917	933
	917	933

19 Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	2 389	2 416
Прочие комиссионные расходы	410	487
	2 799	2 903

20 Доходы по вознаграждениям

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Доходы, связанные с начислением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 773	58 426
Доходы, связанные с амортизацией дисконта по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	224	4 883
Доходы, связанные с начислением вознаграждения по операциям «Обратное РЕПО» с ценными бумагами	1 614	1 623
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28 796	16 053
	32 407	80 985

21 Расходы по вознаграждениям

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Начисленное вознаграждение по операциям «Прямое РЕПО»	6 148	176
	6 148	176

22 Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Доходы/ (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 294	1 844
Реализованные доходы/ (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (нетто)	169 999	53 662
	172 293	55 506

23 Прочие доходы

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Доходы от курсовой разницы	-	29
Прочие доходы	140	-
	140	29



24 Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 17)	7 194	-
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (Примечание 7)	69 925	-
	77 119	-

25 Заработная плата

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Заработная плата и премии	40 064	26 875
Социальный налог	2 436	1 542
Социальные отчисления	1 069	1 048
Отчисления на обязательное медицинское страхование	543	128
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	2 359	1 573
	46 471	31 166

26 Административные расходы

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Командировочные расходы	1 638	145
Расходы на материалы	1 092	681
Расходы по аудиту	1 772	1 727
Расходы по повышению квалификации	180	180
Расходы на ремонт основных средств	51	30
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	1 224	1 364
Расходы по операционной аренде	2 129	2 250
Охрана арендуемого помещения	1 396	1 176
Расходы по нотариальным услугам	42	40
Расходы по прочим налогам и обязательным платежам в бюджет	40	459
Расходы на страхование	36	30
Техническая поддержка программного обеспечения	3 000	2 820
Прочие расходы	1 895	1 029
	14 495	11 931

27 Прочие расходы

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Расходы от курсовой разницы	-	28
Членские взносы в Ассоциацию финансовых организаций Казахстана	620	375
Членские взносы в профессиональную организацию бухгалтеров	12	11
Членские взносы в Национальной палате предпринимателей Республики Казахстан	96	-
Прочие расходы	307	503
	1 035	917



28 Экономия / (расходы) по подоходному налогу

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2018 год и 2017 год установлена в размере 20%.

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

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годы, включают:

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Текущий корпоративный подоходный налог	-	-
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	-	(5)
Списание предоплаты по корпоративному подоходному налогу	-	(208)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	-	(189)
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	-	(402)

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:

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Прибыль до налогообложения	56 790	89 591
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	11 358	17 918
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(11 358)	(18 107)
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	-	(189)

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов приведен ниже:

	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства, нематериальные активы	(73)	(87)
Отложенные налоговые обязательства	(73)	(87)
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв по неиспользованным отпускам работников	236	200
Отложенные налоговые активы	236	200
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	163	113
Отложенные налоговые активы, не признанные в отчете о финансовом положении	163	113
Отложенные налоговые активы, признанные в отчете о финансовом положении	-	-

На конец 2018 года в финансовой отчетности отложенные налоговые активы не признаны, так как в следующем отчетном периоде отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно будет возместить отложенные налоговые активы.

29 Прибыль на акцию

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

	2018 год	2017 год
Чистая прибыль	56 790	89 189
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в шт.)	8 010 000	8 010 000
Прибыль на одну акцию (тенге)	7,09	11,13

30 Условные обязательства*Политические и экономические условия в Республике Казахстан*

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

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

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

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

Судебные иски

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании и вероятно возникновение споров. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

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 увеличен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

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

31 Связанные стороны

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

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года.

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	19	487	(494)	12	Услуги по договору номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	25	25	(50)	-	Услуги по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(5)	(63)	63	(5)	Договор на возмещение услуг связи
	241 860	49 491	(223 673)	67 678	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	3 663	1 773	(5 436)	-	<u>Из них:</u> Купон, начисленный за период пользования облигациями
	6	1 074	(1 080)	-	Купон предыдущего держателя по облигациям

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года.

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	14	528	(523)	19	Услуги по договору номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300	(275)	25	Услуги по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(4)	(72)	71	(5)	Договор на возмещение услуг связи
	472 444	251 021	(486 538)	236 927	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	8 627	58 426	(63 390)	3 663	<u>Из них:</u> Купон, начисленный за период пользования облигациями

	85	743	(822)	6 Купон предыдущего держателя по облигациям
Председатель Правления	1 450	-	(1 450)	- Реализация основного средства

Вознаграждение руководящему составу

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 24 411 тыс. тенге за 2018 год и 17 089 тыс. тенге за 2017 год.

32 События после отчетной даты

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

33 Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой активы и обязательства могут быть приобретены 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 активов и обязательств.

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

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

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

Подход Компании к оценке и определению категории в иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

По состоянию, на:	Котировки на активном рынке	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных	(тыс. тенге) Итого
-------------------	-----------------------------	---	---	-----------------------



	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
31 декабря 2018 года				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	759 792	-	384 743	1 144 535
31 декабря 2017 года				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	764 262	-	66 449*	830 711*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

34 Политика по управлению рисками

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

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

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

Кредитный риск

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

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

	Примечание	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2018 года	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2017 года	(тыс. тенге)
Денежные средства	4	9 643	16 070	
Операции «Обратное РЕПО»	5	-	390 323	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	1 144 535	830 711*	
Комиссионные вознаграждения к получению	8	69	129	
Общая сумма кредитного риска		1 154 247	1 237 233*	

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2018 года

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого	(тыс. тенге)
Денежные средства		682	8 961	9 643	
в том числе:					
Наличные денежные средства в кассе	-	-	32	32	
АО «Евразийский Банк»	kzBB+	27	-	27	
АО «Банк РВК»	kzBB	267	-	267	



АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	8 929	8 929
АО ДБ «Альфа-Банк»	kzA	388	-	388
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		759 792	384 743	1 144 535
в том числе:				
АО «Народный банк Казахстана»	BB	574 738	-	574 738
АО «Казахтелеком»	BB+	102 060	-	102 060
АО «БанкЦентрКредит»	kzBBB-	82 994	-	82 994
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	67 678	67 678
ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	-	-	317 065	317 065

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2017 года

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	(тыс. тенге) Итого
Денежные средства		1 015	15 055	16 070
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	36	36
АО «Евразийский Банк»	kzBB	109	-	109
АО «Банк RBK»	kzCCC+	7	-	7
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	15 019	15 019
АО ДБ «Альфа-Банк»	kzA-	899	-	899
Операции «Обратное РЕПО»		390 323	-	390 323
в том числе:				
ГЦБ МЕУКАМ МинФин РК	kzAA	140 071	-	140 071
ГЦБ МЕУКАМ МинФин РК	kzAA	150 165	-	150 165
ГСКО МЕОКАМ МинФин РК	kzAA	100 087	-	100 087
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		491 036	339 675	830 711
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B+	28 828	-	28 828
АО «Народный банк Казахстана»	BB	172 710	-	172 710
АО «Казахтелеком»	BB+	110 562	-	110 562
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	BB-	76 079	-	76 079
АО «KAZ Minerals PLC»	-	-	97 815	97 815
АО «БанкЦентрКредит»	kzBB+	3 530	-	3 530
АО «КазТрансОйл»	BBB-	99 327	-	99 327
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	-	-	241 860*	241 860*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

Риск ликвидности

Риск ликвидности риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Компанией своих обязательств. Риск 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 ликвидности ценных бумаг как активов определяются возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

31 декабря 2018 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	(тыс. тенге) Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	9 643	-	-	-	9 643
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	759 792	-	384 743	1 144 535
Коммиссионные вознаграждения к получению	-	69	-	-	69
	9 643	759 861	-	384 743	1 154 247
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие обязательства	-	138	-	-	138
Операции «Прямое РЕПО»	-	67 178	-	-	67 178
	-	67 316	-	-	67 316
Нетто позиция	9 643	692 545	-	384 743	1 086 931

31 декабря 2017 года

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	(тыс. тенге) Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	16 070	-	-	-	16 070
Операции «Обратное РЕПО»	-	390 323	-	-	390 323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	760 856	3 406	66 449*	830 711*
Коммиссионные вознаграждения к получению	-	129	-	-	129
	16 070	1 151 308	3 406	66 449	1 237 233
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие обязательства	-	345	-	-	345
	-	345	-	-	345
Нетто позиция	16 070	1 150 963	3 406	66 449	1 236 888

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

Рыночный риск

Валютный риск

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

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

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

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства	9 643	-	9 643	16 070	-	16 070
Операции «Обратное РЕПО»	-	-	-	390 323	-	390 323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 144 535	-	1 144 535	732 896*	97 815	830 711*
Комиссионные вознаграждения к получению	69	-	69	129	-	129
	1 154 247	-	1 154 247	1 139 418*	97 815	1 237 233*
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	138	-	138	345	-	345
Операции «Прямое РЕПО»	67 178	-	67 178	-	-	-
	67 316	-	67 316	345	-	345
Нетто позиция по балансу	1 086 931	-	1 086 931	1 139 073*	97 815	1 236 888*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

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

Анализ чувствительности к валютному риску

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

Ниже представлено влияние на прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

	За 31 декабря 2018 года	За 31 декабря 2017 года
	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал	Влияние на прибыль до расхода по налогу на прибыль и капитал
Укрепление английского фунта стерлингов на 20%	-	19 563
Ослабление английского фунта стерлингов на 20%	-	(19 563)

Процентный риск

Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Компания не имеет финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента.



Ценовой риск

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

	За 31 декабря 2018 года		За 31 декабря 2017 года	
	повышение цен на ценные бумаги	снижение цен на ценные бумаги	повышение цен на ценные бумаги	снижение цен на ценные бумаги
	на 1 %	на 1 %	на 1 %	на 1 %
Влияние на капитал	11 445	(11 445)	8 270*	(8 270)*

* Пересчитано в связи с влиянием перехода на МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3)

Достаточность капитала

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

Расчет пруденциального норматива, коэффициент достаточности собственного капитала

Расчет значений пруденциальных нормативов производится согласно постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 апреля 2018 года №80 «Об установлении видов пруденциальных нормативов, а также показателей, характеризующих соблюдение их значений, для организаций, осуществляющих брокерскую и/или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, утверждения Правил расчета значений пруденциальных нормативов, подлежащих соблюдению организациями, осуществляющими брокерскую и/или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг»

1. Коэффициент достаточности собственного капитала Компании рассчитывается по формуле:

$$K = (Л\text{А} - О) / \text{МРСК}, \text{ где:}$$

Л\text{А} - ликвидные активы Компании, имеющиеся на дату расчета, которые признаются ликвидными в соответствии с пунктом 24 «Правил расчета значений пруденциальных нормативов, подлежащих соблюдению организациями, осуществляющими брокерскую и/или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг» №80 от 27 апреля 2018 года (далее «Правила»);

О - обязательства по балансу, имеющиеся на дату расчета;

МРСК - минимальный размер собственного капитала Компании, принимаемый в расчет достаточности собственного капитала, рассчитанный в соответствии с пунктом 23 Правил.

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

2. Коэффициент ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K\text{л} = Л\text{А} / О, \text{ где}$$

Л\text{А} - ликвидные активы Компании, имеющиеся на дату расчета, которые признаются ликвидными в соответствии с пунктом 24 Правил;

О - обязательства по балансу, имеющиеся на дату расчета.

Значение коэффициента ликвидности ежедневно должно составлять не менее 1,2.

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



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2018 ГОДА (продолжение)

На 31 декабря 2018 и 2017 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ликвидные и прочие активы	769 450	868 601
Обязательство по отчету о финансовом положении	(68 519)	(1 356)
Минимальный размер собственного капитала (МРСК)	257 335	259 200
К «Коэффициент достаточности собственного капитала» не менее 1	2,73	3,35
Кл «Коэффициент ликвидности» не менее 1,2	11,23	640,56

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.

03 апреля 2018 года Советом директоров Компании было принято решение о прекращении существования ИПИФ «Global Markets».

30 мая 2018 года Национальный Банк Республики Казахстан уведомил Компанию о внесении в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг сведений о погашении паев ИПИФ «Global Markets».

30 мая 2018 года Советом директоров Компании было принято решение о создании Интервального паевого инвестиционного фонда «ADAL INVEST» (далее «ИПИФ «ADAL INVEST»»).

Правила ИПИФ «ADAL INVEST» согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 03 сентября 2018 года.

Государственная регистрация выпуска паев ИПИФ «ADAL INVEST» произведена Национальным Банком Республики Казахстан от 03 сентября 2018 года (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №10/06).

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиции на приобретение паев ИПИФ «ADAL INVEST» не поступали.

