

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА;
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Отчет о финансовом положении

Отчет о прибыли и ее убытке и прочем совокупном доходе

Отчет об изменениях в капитале

Отчет о движении денежных средств

Примечания к финансовой отчетности

Достоинство, кредитный

Управление имуществом

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и

Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, закончившийся 31 декабря 2017 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	11-35
Достаточность капитала	35
Управление инвестиционными активами	35-36

От имени Правления Компании:

Забавитский М.Ю.
Председатель Правления

29 января 2018 года

Тумилетов Г.А.
Главный бухгалтер

29 января 2018 года

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017
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 2017 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

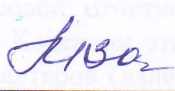
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев,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

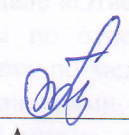
Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

29 января 2018 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

29 января 2018 года

**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

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



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

Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нұрлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)
Факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№00000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года

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

от 06 июля 1998 года
Исендирова Б.К.



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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает

необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на отчетный период по состоянию на 31 декабря 2017 года

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

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

Аудитор

ООО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№ 0000464 от 14 ноября 1998 года

Трегуба И.Е.



29 января 2018 года, г. Алматы

Обязательства

Краткосрочные обязательные обязательства

Долгосрочные обязательства

Итого обязательства

Капитал

Акционерный капитал

Резерв переоценки финансовых активов,
ликвидный и залоговый для продажи

Нераспределенная прибыль

Итого капитал

Итого обязательства и капитал

От имени Управляющей Компании:

Табалдиева М.Ю.

Председатель Правления

29 января 2018 года



Тучышова Г.А.

Главный бухгалтер

29 января 2018 года

Отчет о финансовом положении составлен в соответствии с требованиями к финансовой отчетности, предусмотренными
на стр. 11-35

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2017 года

(тыс. тенге)

Наименование статьи	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства	4	16 070	14 546
Операции «Обратное РЕПО»	5	390 323	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	825 778	966 180
Коммиссионные вознаграждения к получению	7	129	51
Основные средства	8	1 254	1 917
Нематериальные активы	9	159	265
Текущие налоговые активы	10	6	219
Отложенные налоговые активы	26	-	189
Прочие активы	11	1 770	2 478
Итого активы		1 235 489	985 845
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Краткосрочные оценочные обязательства	12	1 000	954
Прочие обязательства	13	356	184
Итого обязательства		1 356	1 138
Капитал			
Акционерный капитал	14	801 000	801 000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	219 244	59 007
Нераспределенная прибыль		213 889	124 700
Итого капитал		1 234 133	984 707
Итого обязательства и капитал		1 235 489	985 845

От имени Правления Компании:

 Заболотная М.Ю.
 Председатель Правления

29 января 2018 года


 Тумышева Г.А.
 Главный бухгалтер

29 января 2018 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-35



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

		(тыс. тенге)	
Наименование статьи	Примечание	2017 год	2016 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	16	933	1 814
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	17	(2 903)	(2 801)
Чистый доход по услугам		(1 970)	(987)
Доходы по вознаграждениям	18	80 985	63 545
Расходы по вознаграждениям	19	(176)	-
Чистый доход по вознаграждениям		80 809	63 545
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи (нетто)	20	55 506	(12 501)
Прочие доходы	21	29	188
Операционные доходы		55 535	(12 313)
Заработная плата	22	(31 166)	(28 931)
Административные расходы	23	(11 931)	(11 103)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	24	(769)	(1 209)
Прочие расходы	25	(917)	(1 508)
Операционные расходы		(44 783)	(42 751)
Итого прибыль до подоходного налога		89 591	7 494
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	26	(402)	230
Чистая прибыль за период		89 189	7 724
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи	15	213 899	174 021
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	(53 662)	8 854
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		160 237	182 875
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход за период		160 237	182 875
Итого совокупный доход за период		249 426	190 599
Прибыль на акцию (тенге)	27	11,13	0,96

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

29 января 2018 года

Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

29 января 2018 года

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-35



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

29 января 2018 года



Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

29 января 2018 года

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-35



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (косвенный метод)

	2017 год	2016 год
(тыс. тенге)		
Наименование статей		
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью	89 189	7 724
Чистая прибыль /(убыток)	161 241	186 092
Корректировки на неденежные операционные статьи:		
в том числе:		
амортизация основных средств и нематериальных активов	769	1 209
нереализованные доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	213 899	174 021
реализованные доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи,	(53 662)	8 854
перенесенные в состав прибыли (убытка)		
прочие корректировки на неденежные статьи	235	2 008
Операционный доход /(убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	250 430	193 816
(Увеличение) / уменьшение в операционных активах:	(249 078)	(181 792)
(увеличение) / уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	140 402	(180 858)
(увеличение) / уменьшение операции «Обратное РЕПО»	(390 323)	-
(увеличение) / уменьшение комиссионного вознаграждения к получению	(78)	410
(увеличение) / уменьшение прочих активов	921	(1 344)
Увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах:	172	(129)
увеличение /(уменьшение) кредиторской задолженности	83	(2)
увеличение /(уменьшение) комиссионного вознаграждения к оплате	100	(125)
увеличение /(уменьшение) прочих обязательств	(11)	(2)
Увеличение /(уменьшение) денег от операционной деятельности	(248 906)	(181 921)
Корпоративный подоходный налог	-	-
Итого увеличение /(уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(248 906)	(181 921)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	-	(1 572)
Итого увеличение /(уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	-	(1 572)
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	1 524	10 323
Остаток денег на начало периода	14 546	4 223
Остаток денег на конец периода	16 070	14 546

От имени Правления Компании

Заболотная М.Ю.

Председатель Правления

29 января 2018 года



Тумышева Г.А.

Главный бухгалтер

29 января 2018 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-35



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»), ранее известное как Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций):

- на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов за №2103200321 от 13 июня 2014 года (ранее была выдана лицензия №2103200321 от 30 июля 2005 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем);
- на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 2101201322 от 27 июня 2006 года (ранее была выдана лицензия за №2102200272 от 30 июля 2005 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов).

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

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

На конец 2017 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 2017 и 31 декабря 2016 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 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 2017 года и на 31 декабря 2016 года составляла 22 человека и 23 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 и балансовой стоимости акции, представленных в тенге.

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



Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

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

- Примечание 8, 9 – Основные средства, нематериальные активы
- Примечание 26 – Отложенные налоговые активы

3. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

Ряд новых поправок действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2017 года. Требования этих поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к действующим стандартам

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, являющиеся результатом финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. Поправки применяются перспективно. Компания не представила информацию в связи с отсутствием финансовой деятельности в отчетном периоде.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».

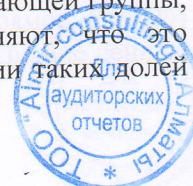
Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Компания применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016 годов:

- **поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»** - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12».

Поправки освобождают организации от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что это освобождение является единственным из общих требований по раскрытию в отношении таких долей



участия. Применение поправок не оказало влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (дата вступления зависит от выбора организации даты применения МСФО (IFRS) 9 с учетом определенных критериев).

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в категорию или из категории инвестиционной недвижимости»
(вступают в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Оценка инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9» в рамках Ежегодных усовершенствований МСФО 2014-2016 годов (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»
(вступает в силу с 1 января 2018 года).

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступает в силу с 1 января 2019 года).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу с 1 января 2021 года).

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

Денежные средства

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

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

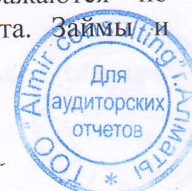
При первоначальном признании финансового актива Компания измеряет такой финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового актива.

В целях измерения финансового актива после первоначального признания финансовые активы Компании классифицируются по следующим категориям:

1) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* – это ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения дохода в результате краткосрочных колебаний цен и маржи дилера. Ценные бумаги следует классифицировать как предназначенные для торговли, если, независимо от причин приобретения, они являются частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению дохода в краткосрочной перспективе. Данные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

2) *Финансовые активы, удерживаемые до погашения* – это ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения. При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваются по фактическим затратам. Затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных ценных бумаг при их первоначальном признании (непосредственно связанные с приобретением), такие как вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, банкам (в т.ч. расходы, связанные с приобретением иностранной валюты), сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также сборы за перевод средств и ценных бумаг.

3) *Займы и дебиторская задолженность* – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.



дебиторская задолженность включают: комиссионные вознаграждения к получению в отчете о финансовом положении.

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

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

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива, накопленные доходы или расходы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

Вложения в долевые ценные бумаги, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то расходы от изменения справедливой стоимости, ранее напрямую отнесенные в прочий совокупный доход, переносятся из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения должна рассчитываться как разница между балансовой стоимостью актива и текущей

стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

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

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

Финансовые обязательства

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Основные средства

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

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

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

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

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

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

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

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Компании.

Обесценение нефинансовых активов

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

Налогообложение

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

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

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

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

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

Помимо 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

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

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

Доходами Компании являются:

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

К расходам относятся следующие виды затрат:

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

- административные расходы;
- прочие расходы.

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, 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 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге/1 доллар США	332,33	333,29
Тенге/1 английский фунт стерлингов	448,61	409,78

4 Денежные средства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Наличные денежные средства в кассе	36	216
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1 015	825
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	15 019	13 505
	16 070	14 546

По состоянию на 31 декабря 2017 года ограничений на денежные средства Компании нет.

5 Операции «Обратное РЕПО»

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 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	-	-

НИН ценной бумаги	Количество ценных бумаг (штук)	Объем при открытии сделки (тыс. тенге)	Дата открытия сделки	Дата закрытия сделки
KZKDKY090113	167 843	150 001	27.12.2017г.	03.01.2018г.
KZKDKY090113	111 872	100 000	28.12.2017г.	04.01.2018г.
KZK2KY050500	138 119	140 000	29.12.2017г.	03.01.2018г.
	417 834	390 001		

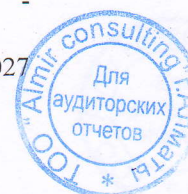
На 31 декабря 2017 года сумма операции «Обратное РЕПО» отражает чистую сумму открытия сделки и накопленный процентный доход в сумме 322 тыс. тенге.

6 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Акции	588 851	493 736
Корпоративные облигации	175 411	410 928
Инвестиции в капитал других юридических лиц	61 516	61 516
	825 778	966 180

Акции

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
Валюта	Доля участия (%)	Сумма	Доля участия (%)	Сумма
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	-	367	-	470
Простые акции АО «Казкоммерцбанк»	0,009	28 461	0,027	53 204



Простые акции АО «Казахтелеком»	Тенге	0,049	110 562	0,056	86 387
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	0,017	172 710	0,014	87 149
Привилегированные акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	-	4 974	-	3 150
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Тенге	0,004	71 105	0,005	58 701
Простые акции АО «KAZ Minerals PLC»	Английский фунт стерлингов	0,006	97 815	0,013	87 899
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,011	3 530	0,011	3 057
Простые акции АО «КазТрансОйл»	Тенге	0,019	99 327	0,024	111 581
Простые акции АО «КСЕЛЛ»	Тенге	-	-	0,001	2 138
			588 851		493 736

По состоянию на 31 декабря 2017 года в справедливую стоимость привилегированных акций АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» и АО «Казкоммерцбанк» включены начисленные дивиденды в сумме 63 тыс. тенге (2016 год: 63 тыс. тенге).

Корпоративные облигации

	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2017 года Сумма	(тыс. тенге) 31 декабря 2016 года Сумма
ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	Тенге	12%	175 411	410 928

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 (2016 год: 8 712 тыс. тенге).

Инвестиции в капитал других юридических лиц

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

7 Комиссионные вознаграждения к получению

	31 декабря 2017 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2016 года
Комиссионные вознаграждения от брокерской деятельности к получению	129	51
	129	51

8 Основные средства

	Транспортные средства	Прочие	(тыс. тенге) Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	6 745	6 745
Выбытие	-	(300)	(300)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	-	6 445	6 445
<i>Накопленный износ</i>			
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	4 828	4 828
Амортизация	-	663	663
Списание амортизации при выбытии	-	(300)	(300)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	-	5 191	5 191
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</i>	-	1 254	1 254
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 970	5 521	8 491
Поступление	-	1 572	1 572
Выбытие	(2 970)	(348)	(3 318)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	6 745	6 745
<i>Накопленный износ</i>			
Сальдо на 31 декабря 2015 года	690	4 732	5 422
Амортизация	134	444	578
Списание амортизации при выбытии	(824)	(348)	(1 172)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	4 828	4 828
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</i>	-	1 917	1 917

9 Нематериальные активы

	(тыс. тенге) Программное обеспечение
<i>Первоначальная стоимость</i>	
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
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 31 декабря 2015 года	5 828
Поступления	-
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 828
<i>Накопленный износ</i>	
Сальдо на 31 декабря 2015 года	4 932
Амортизация	631
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 563
<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</i>	265

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (продолжение)

10 Текущие налоговые активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог	3	216
Социальный налог	1	-
Индивидуальный подоходный налог	1	2
Плата за эмиссии в окружающую среду	1	1
	6	219

11 Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		(тыс. тенге)
Авансы, выданные за товары и услуги	1 770	1 028
Дебиторская задолженность работников	-	1 450
	1 770	2 478

12 Краткосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		(тыс. тенге)
Резерв по неиспользованным отпускам работников	1 000	954

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		(тыс. тенге)
Сальдо на 1 января	954	862
Начислено	1 573	1 612
Использовано	(1 527)	(1 520)
Сальдо на 31 декабря	1 000	954

13 Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		(тыс. тенге)
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	154	71
Комиссионное вознаграждение по услугам, полученным по брокерской деятельности	191	91
Авансы полученные	11	22
	356	184

14 Акционерный капитал

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

	Количество объявленных акций, штук	Количество размещенных акций, штук
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	года	года
Простые акции	10 000 000	8 010 000

Номинальная стоимость акций составляет 100 тенге за одну простую акцию.

15 Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
На начало года	59 007	(123 868)
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	213 899	174 021
Реализованные (доходы)/ расходы по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	(53 662)	8 854
На конец года	219 244	59 007

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

16 Доходы по услугам и комиссии полученные

	(тыс. тенге)	
	2017 год	2016 год
Доходы по брокерской деятельности	933	1 230
Доходы по инвестиционной деятельности	-	584
	933	1 814

17 Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	(тыс. тенге)	
	2017 год	2016 год
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	2 416	2 328
Комиссионные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	-	84
Прочие комиссионные расходы	487	389
	2 903	2 801

18 Доходы по вознаграждениям

	(тыс. тенге)	
	2017 год	2016 год
Доходы, связанные с начислением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии и для продажи	58 426	44 432
Доходы, связанные с амортизацией дисконта по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4 883	2 759
Доходы, связанные с начислением вознаграждения по операциям «Обратное РЕПО» с ценными бумагами	1 623	115
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	16 053	16 239
	80 985	63 545

19 Расходы по вознаграждениям

	(тыс. тенге)	
	2017 год	2016 год
Начисленное вознаграждение по операциям «Прямое АвтоРЕПО»	176	-
	176	-

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

	2017 год	2016 год
		(тыс. тенге)
Доходы/ (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (нетто)	1 844	(3 647)
Реализованные доходы/ (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (нетто)	53 662	(8 854)
	55 506	(12 501)

21 Прочие доходы

	2017 год	2016 год
		(тыс. тенге)
Доходы от курсовой разницы	29	48
Доходы от возмещения затрат Компании по оплате услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг клиентами	-	140
	29	188

22 Заработная плата

	2017 год	2016 год
		(тыс. тенге)
Заработная плата и премии	26 875	24 869
Социальный налог	1 542	1 442
Социальные отчисления	1 048	1 008
Отчисления на обязательное медицинское страхование	128	-
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	1 573	1 612
	31 166	28 931

23 Административные расходы

	2017 год	2016 год
		(тыс. тенге)
Командировочные расходы	145	196
Расходы на материалы	681	876
Расходы по аудиту	1 727	1 445
Расходы по повышению квалификации	180	480
Расходы на ремонт основных средств	30	44
Транспортные расходы	-	4
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	1 364	1 277
Расходы по операционной аренде	2 250	2 250
Охрана арендуемого помещения	1 176	1 176
Расходы по нотариальным услугам	40	31
Расходы по прочим налогам и обязательным платежам в бюджет	459	3
Расходы на страхование	30	39
Техническая поддержка программного обеспечения	2 820	2 288
Прочие расходы	1 029	994
	11 931	11 103

24 Амортизация основных средств и нематериальных активов

	2017 год	2016 год
		(тыс. тенге)
Амортизационные отчисления по основным средствам	663	578
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	106	631
	769	1 209



25 Прочие расходы

	2017 год	2016 год
	(тыс. тенге)	
Расходы от курсовой разницы	28	50
Членские взносы в Ассоциацию финансовых организаций Казахстана	375	374
Членские взносы в профессиональную организацию бухгалтеров	11	11
Расходы от выбытия основных средств	-	346
Прочие расходы	503	727
	917	1 508

26 Экономия / (расходы) по подоходному 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 2017 год и 2016 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 2017 и 2016 годы, включают:

	2017 год	2016 год
	(тыс. тенге)	
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)	230
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	(402)	230

В 2017 году в соответствии с письмом Управления государственных доходов по Аль-Фарабийскому району Департамента государственных доходов, по Южно-Казахстанской области был списан переплаченный в 2008 году корпоративный подоходный налог в сумме 208 тыс. тенге.

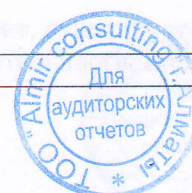
Сверка действующей налоговой ставки

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

	2017 год	2016 год
	(тыс. тенге)	
Прибыль до налогообложения	89 591	7 494
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	17 918	1 499
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(18 107)	(1 269)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	(189)	230

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов приведен ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	(тыс. тенге)	
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства, нематериальные активы	(87)	(2)
Отложенные налоговые обязательства	(87)	(2)



Вычитаемые временные разницы:

Резерв по неиспользованным отпускам работников	200	191
Отложенные налоговые активы	200	191
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	113	189
Отложенные налоговые активы, не признанные в отчете о финансовом положении	113	-
Отложенные налоговые активы, признанные в отчете о финансовом положении	-	189

На конец 2017 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.

27 Прибыль на акцию

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

(тыс. тенге)

	2017 год	2016 год
Чистая прибыль	89 189	7 724
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в шт.)	8 010 000	8 010 000
Прибыль на одну акцию (тенге)	11,13	0,96

28 Условные обязательства

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

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

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

Налоговое законодательство страны, может иметь более, чем одно толкование. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений относящихся к деловой деятельности. В случае

такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени.

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

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

29 Связанные стороны

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

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 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
					<u>Из них:</u>
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	8 627	58 426	(63 390)	3 663	Купон, начисленный за период пользования облигациями
	85	743	(822)	6	Купон предыдущего держателя по облигациям
Председатель Правления	1 450	-	(1 450)	-	Реализация основного средства

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2016 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	18	596	(600)	14	Услуги по договору

кредит»					номинального держания
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	-	300	(300)	-	Услуги по договору услуг маркет-мейкера
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	(8)	(56)	60	(4)	Договор на возмещение услуг связи
	390 079	148 624	(66 259)	472 444	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	7 042	44 433	(42 848)	8 627	<u>Из них:</u> Купон, начисленный за период пользования облигациями
	101	625	(641)	85	Купон предыдущего держателя по облигациям
Председатель Правления	-	1 800	(350)	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, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 17 089 тыс. тенге за 2017 год и 15 586 тыс. тенге за 2016 год.

30 События после отчетной даты

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

31 Справедливая стоимость 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 банков 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 2017 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	764 262	-	-	764 262
31 декабря 2016 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	904 664	-	-	904 664

Инвестиции в капитал других юридических лиц на 31 декабря 2017 и 2016 годов в размере 61 516 тыс. тенге в связи с отсутствием активного рынка отражены по себестоимости.

32 Политика по управлению рисками

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

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

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

Кредитный риск

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

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

	Примечание	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2017 года	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2016 года	(тыс. тенге)
Денежные средства	4	16 070	14 546	
Операции «Обратное РЕПО»	5	390 323	-	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	825 778	966 180	
Комиссионные вознаграждения к получению	7	129	51	
Общая сумма кредитного риска		1 232 300	980 777	

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 «Альф-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, имеющиеся в наличии для продажи		491 036	334 742	825 778
в том числе:				
АО «Казкоммерцбанк»	B+	28 828	-	28 828
АО «Народный банк Казахстана»	BB	172 710	-	172 710
АО «Казхателеком»	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»	-	-	236 927	236 927

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

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

Риск ликвидности

Риск потери ликвидности риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Компанией своих обязательств. Риск потери ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Компании (в том числе

вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Компании), либо вследствие утраты необходимой ликвидности инструментов портфеля ценных бумаг под влиянием изменений рыночной конъюнктуры и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Компанией своих финансовых обязательств. Риск потери ликвидности ценных бумаг как активов определяется возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

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, имеющиеся в наличии для продажи	-	760 856	3 406	61 516	825 778
Коммиссионные вознаграждения к получению	-	129	-	-	129
	16 070	1 151 308	3 406	61 516	1 232 300
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие обязательства	-	345	-	-	345
	-	345	-	-	345
Нетто позиция	16 070	1 150 963	3 406	61 516	1 231 955

31 декабря 2016 года

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

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 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего	Тенге	Английский фунт стерлингов	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства	16 070	-	16 070	14 546	-	14 546
Операции «Обратное РЕПО»	390 323	-	390 323	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	727 963	97 815	825 778	878 281	87 899	966 180
Комиссионные вознаграждения к получению	129	-	129	51	-	51
	1 134 485	97 815	1 232 300	892 878	87 899	980 777
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	345	-	345	162	-	162
	345	-	345	162	-	162
Нетто позиция по балансу	1 134 140	97 815	1 231 955	892 716	87 899	980 615

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 2017 и 2016 годов.

	За 31 декабря 2017 года		За 31 декабря 2016 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		17 580	
Ослабление английского фунта стерлингов на 20%	(19 563)		(17 580)	

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 2017 года		За 31 декабря 2016 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 1 %	снижение цен на ценные бумаги на 1 %	повышение цен на ценные бумаги на 1 %	снижение цен на ценные бумаги на 1 %
Влияние на капитал	7 605	(7 605)	8 959	(8 959)

Достаточность капитала

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

Расчет пруденциального норматива, коэффициент достаточности собственного капитала

Расчет пруденциального норматива рассчитывается согласно постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года №146 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, утверждении Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг»

Коэффициент достаточности собственного капитала Компании рассчитывается по формуле:

$K = (Л\bar{A} - O) / MPCK$, где:

Л\bar{A} – ликвидные активы Компании, указанные в пункте 15 «Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг» №146 от 16 июля 2014 г.;

O – обязательства по балансу;

MPCK – минимальный размер собственного капитала Компании;

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

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

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

На 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ликвидные и прочие активы	868 601	508 282
Обязательство по отчету о финансовом положении	(1 356)	(1 138)
Минимальный размер собственного капитала (MPCK)	259 200	259 200
K «Норматив достаточности собственного капитала» не менее 1	3,35	1,96

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 июня 2017 года Советом директоров Компании было принято Решение о создании Интервального паевого инвестиционного фонда «Global Markets» (далее «ИПИФ «Global Markets»»).

Правила ИПИФ «Global Markets» согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 04 июля 2017 года.

Государственная регистрация выпуска паев ИПИФ «Global Markets» произведена Национальным Банком Республики Казахстан от 04 июля 2017 года (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №10/05).

Решением Совета директоров от 03 октября 2017 года установлена дата начала размещения паев ИПИФ «Global Markets» 03 октября 2017 года.

Согласно Закону Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» первоначальное размещение паев инвестиционного фонда длится не более трех месяцев.

В связи с тем, что при первоначальном размещении Компанией паев не был достигнут минимальный размер активов инвестиционного фонда, 27 декабря 2017 года Компания обратилась в Национальный Банк Республики Казахстан с просьбой продлить срок размещения паев ИПИФ «Global Markets» на 3 месяца согласно Закону Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах».

По состоянию на 01 января 2018 года инвестиции на приобретение паев ИПИФ «Global Markets» не поступали.