

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

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

**с Аудиторским отчетом независимых аудиторов**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:</b>	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10 - 39
Достаточность капитала	39 - 40
Управление инвестиционными активами	40 - 42

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («далее МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

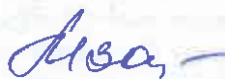
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя 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 в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности 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 защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена к выпуску Руководством Компании 27 марта 2024 года.

От имени Правления Компании:



Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления



Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер

27 марта 2024 года

27 марта 2024 года

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, 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 (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета независимых аудиторов. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, 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 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 аудитора за аудит финансовой отчетности


Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или 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 всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное не отражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, 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 обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формируем вывод о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, 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 аудиторском отчете независимых аудиторов на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета независимых аудиторов. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Компании для того, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.


Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

  
Слазосков А.С.  
Аудитор  
ТОО «НАК «Concord»



Квалификационное свидетельство аудитора  
№МҚ-0001037 от 20 февраля 2020 года

27 марта 2024 года  
г. Алматы

  
Мухаметжанова Ж.Т.  
Аудитор/Управляющий партнер  
ТОО «НАК «Concord»



Государственная лицензия на осуществление аудиторской  
деятельностью: серия МҚН-2 №0000084,  
выданная Министерством Финансов Республики  
Казахстан 05 марта 2012 года

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
по состоянию на 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статьи	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства	5	3 531	2 772
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	6	506 063	177 182
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	1 988 851	1 830 797
Дебиторская задолженность	8	318	31 162
Основные средства и прочие внеоборотные активы	9	11 975	17 725
Текущие налоговые активы		6	6
Прочие активы	10	7 594	8 140
<b>Итого активы</b>		<b>2 518 338</b>	<b>2 067 784</b>
<b>Обязательства и собственный капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Операции «Прямое РЕПО»	11	680 565	554 630
Краткосрочные оценочные обязательства	12	581	705
Обязательства по аренде	13	12 894	17 316
Прочие обязательства	14	781	975
<b>Итого обязательства</b>		<b>694 821</b>	<b>573 626</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	15	801 000	801 000
Резерв на переоценку финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	513 101	322 207
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	83 554	71 709
Нераспределенная прибыль		425 862	299 242
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>1 823 517</b>	<b>1 494 158</b>
<b>Итого обязательства и собственный капитал</b>		<b>2 518 338</b>	<b>2 067 784</b>

От имени Правления Компании:

Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления  
27 марта 2024 года



Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер  
27 марта 2024 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10–39.




АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статьи	Прим.	2023 год	2022 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	18	3 658	2 756
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	19	(5 152)	(4 651)
<b>Чистый убыток по услугам</b>		<b>(1 494)</b>	<b>(1 895)</b>
Доходы по вознаграждениям	20	256 321	171 160
Расходы по вознаграждениям	21	(88 162)	(83 106)
<b>Чистый доход по вознаграждениям</b>		<b>168 159</b>	<b>88 054</b>
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (нетто)	22	(162)	(15 444)
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, (нетто)	23	36 080	(67 902)
<b>Операционные доходы / (убытки)</b>		<b>35 918</b>	<b>(83 346)</b>
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, (нетто)	24	(32 965)	(36 221)
<b>Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки, (нетто)</b>		<b>(32 965)</b>	<b>(36 221)</b>
Заработная плата	25	(80 521)	(69 973)
Административные расходы	26	(12 630)	(13 652)
Амортизация основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования	9	(5 749)	(6 439)
Прочие расходы	27	(1 259)	(1 433)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(100 159)</b>	<b>(91 497)</b>
<b>Итого прибыль/ (убыток) до корпоративного подоходного налога</b>		<b>69 459</b>	<b>(124 905)</b>
Экономия / (расходы) по корпоративному подоходному налогу	28	-	-
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>		<b>69 459</b>	<b>(124 905)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>			
Реализованные доходы по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка		-	(1 037)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		11 845	5 206
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>11 845</b>	<b>4 169</b>
<b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		248 055	(279 362)
<b>Чистый прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>248 055</b>	<b>(279 362)</b>
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) за период</b>		<b>259 900</b>	<b>(275 193)</b>
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за период</b>		<b>329 359</b>	<b>(400 098)</b>

От имени Правления Компании:

  
Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления  
27 марта 2024 года



  
Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер  
27 марта 2024 года



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-39.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (косвенный метод)**

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью</b>			
Чистая прибыль / (убыток)		69 459	(124 905)
Корректировки на неденежные операционные статьи:		38 590	41 557
в том числе:			
амортизация основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования	9	5 749	6 439
расходы / (доходы) от создания резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24	11 845	5 206
расходы / (доходы) от создания резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	24	21 120	31 015
краткосрочные оценочные обязательства	12	(124)	(1 103)
<b>Операционный доход / (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>108 049</b>	<b>(83 348)</b>
<b>(Увеличение) / уменьшение в операционных активах:</b>		<b>(228 609)</b>	<b>(33 762)</b>
(увеличение) / уменьшение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(328 881)	56 034
(увеличение) / уменьшение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		90 001	(23 821)
(увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности		9 724	(61 944)
(увеличение) / уменьшение прочих активов		547	(4 031)
<b>Увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>		<b>127 099</b>	<b>114 558</b>
увеличение / (уменьшение) операции «Прямое РЕПО»		125 935	112 687
увеличение / (уменьшение) прочих обязательств		1 164	1 871
<b>Увеличение / (уменьшение) денег от операционной деятельности</b>		<b>6 539</b>	<b>(2 552)</b>
Корпоративный подоходный налог		-	-
<b>Итого увеличение / (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения</b>		<b>6 539</b>	<b>(2 552)</b>
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью</b>			
Покупка основных средств и нематериальных активов	9	-	(380)
<b>Итого увеличение / (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(380)</b>
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью</b>			
Погашение обязательств по аренде	13	(5 780)	(6 305)
<b>Итого увеличение / (уменьшение) денег от финансовой деятельности</b>		<b>(5 780)</b>	<b>(6 305)</b>
<b>Итого чистое увеличение / (уменьшение) денег за отчетный период</b>		<b>759</b>	<b>(9 237)</b>
Остаток денег на начало периода		2 772	12 009
Остаток денег на конец периода		3 531	2 772

От имени Правления Компании:



Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления  
27 марта 2024 года




Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер  
27 марта 2024 года



Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-39.



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	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
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>801 000</b>	<b>617 075</b>	<b>66 503</b>	<b>409 678</b>	<b>1 894 256</b>
Чистый убыток за год	-	-	-	(124 905)	(124 905)
Прочий совокупный убыток (Примечание 16, 17)	-	(280 399)	5 206	-	(275 193)
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>(280 399)</b>	<b>5 206</b>	<b>(124 905)</b>	<b>(400 098)</b>
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с долевыми финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав нераспределенной прибыли (Примечание 16)	-	(14 469)	-	14 469	-
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>801 000</b>	<b>322 207</b>	<b>71 709</b>	<b>299 242</b>	<b>1 494 158</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	69 459	69 459
Прочий совокупный убыток (Примечание 16, 17)	-	248 055	11 845	-	259 900
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>248 055</b>	<b>11 845</b>	<b>69 459</b>	<b>329 359</b>
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с долевыми финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав нераспределенной прибыли (Примечание 16)	-	(57 161)	-	57 161	-
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>801 000</b>	<b>513 101</b>	<b>83 554</b>	<b>425 862</b>	<b>1 823 517</b>

От имени Правления Компании:

*Лиза*

Заболотная М.Ю.  
Председатель Правления  
10 апреля 2024 года



*Г.А.*

Тумышева Г.А.  
Главный бухгалтер  
10 апреля 2024 года

Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10–39.



**АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

**1. Общая часть**

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал» (далее «Компания») было основано 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: 160011, Республика Казахстан, г. Шымкент, лица М.Х. Дулати, д.2/5.

Компания имеет Лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Национального Банка Республики Казахстан №3.2.240/17 от 20 июня 2019 года.

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

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 2023 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 №0000126 от 22 июня 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов следующий акционер владел выпущенными акциями Компании:

Акционер	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	(%)	(%)
ТОО «ОРДА Кредит Плюс»	100	100
	100	100

В течение всего отчетного периода Товарищество с ограниченной ответственностью «ОРДА Кредит Плюс» 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 тысячах казахстанских тенге)

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

Компания не имеет филиалов и представительств.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов составляет 20 и 17 человек соответственно.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

### *Заявление о соответствии МСФО*

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по МСФО.

### *Основа подготовки*

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной в *Примечании 30* иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

### *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.

### *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.



**Валюта измерения и представления отчетности**

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан (далее «РК»). 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.

**Признание элементов финансовой отчетности**

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в *Примечании 32*.

Финансовая отчетность включает все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами данной финансовой отчетности, в виде линейных статей. Несколько элементов финансовой отчетности могут быть объединены в одну статью с учетом их характеристики.

**3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствуют политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компанией за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу 1 января 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования - МСФО (IFRS) 17, заменяющий предыдущий стандарт МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выпущенный в 2005 году. Новый стандарт распространяется на все виды договоров страхования, включая страхование жизни, страхование, отличное от страхования жизни, а также прямое страхование и перестрахование, и применяется ко всем видам организаций, выпускающих такие договоры, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия, за исключением нескольких исключений.

Цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении более эффективной и последовательной модели учета договоров страхования для страховщиков. В отличие от предыдущих требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном опирались на локальные учетные политики, МСФО (IFRS) 17 предлагает всестороннюю модель учета, охватывающую все значимые аспекты. Этот стандарт базируется на общей модели и дополнен определенными изменениями для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения) и упрощенным подходом (подходом на основе распределения премии), который применяется в основном к краткосрочным договорам.

Данный стандарт не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

**«Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8**

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.



(в тысячах казахстанских тенге)

**«Раскрытие информации об учетной политике» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО**

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Однако ожидается, что они окажут влияние на раскрытие информации об учетной политике в годовой финансовой отчетности Компании.

**«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции» – Поправки к МСФО (IAS) 12**

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, например, в случае аренды или обязательств по выводу объектов из эксплуатации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**«Международная налоговая реформа: типовые правила Pillar II» - Поправки к МСФО (IAS) 12**

Поправки предоставляют компаниям временное освобождение от учета отложенных налогов, возникающих в результате международной налоговой реформы Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Поправки, выпущенные 23 мая 2023 года, предусматривают следующее:

- обязательное временное освобождение от учета отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство модельных правил Pillar II; и
- требования по раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организации, подпадающей под новое законодательство, лучше понять, как на нее влияет предусмотренный этим законодательством налог на прибыль согласно Pillar II, в том числе до его вступления в силу.

Поправка об обязательном временном освобождении вступает в силу немедленно, но о его применении необходимо сообщить. Что касается требований по раскрытию информации, то они применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г. или до этой даты. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

**Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»**

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.







(в тысячах казахстанских тенге)

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.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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 долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава резервов по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в состав нераспределенной прибыли Компании.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток Компания принимает решения на основе справедливой стоимости активов и управляет активами для реализации данной справедливой стоимости. Целью Компании является активные покупки и продажи данных активов.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и через прибыль или убыток, 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, кроме долевого финансового актива.





**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

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:







(в тысячах казахстанских тенге)

#### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

#### *Значительное суждение при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

#### *Операционная аренда*

Арендные платежи по операционной аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и включаются в состав прочих операционных расходов.

#### **Налогообложение**

Корпоративный подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подоходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в составе прочего совокупного дохода. Налогооблагаемый доход отличается от чистой прибыли, отраженный 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 корпоративному подоходному налогу в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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



(в тысячах казахстанских тенге)

Отложенный подоходный 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 корпоративного подоходного налога, в РК 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 РК, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы. Компания производила отчисления пенсионных взносов, согласно Законодательству РК. 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 и через прибыль или убыток);
- доходы от неосновной деятельности (доходы от выбытия активов и т.п.);
- прочие доходы.



## АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

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 и через прибыль или убыток;
- административные расходы;
- прочие расходы.

#### 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 РК 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.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов все активы и обязательства Компании выражены в национальной валюте РК (тенге).



(в тысячах казахстанских тенге)

**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 – Дебиторская задолженность. Оценка сделана в отношении размера оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.
- Примечание 9 - Основные средства и прочие внеоборотные активы. Оценка сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 13 - Обязательства по аренде. Оценка сделана при определении срока опциона на продление срока аренды и ставки дисконтирования.
- Примечание 17 - Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценка сделана в отношении размера оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.
- Примечание 28 - Расходы по подоходному налогу. Оценка сделана в отношении возникновения расходов по текущему и отложенному корпоративному подоходному налогу.

**5. Денежные средства**

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Наличные денежные средства в кассе	11	11
Денежные средства на банковских счетах в тенге	3 517	2 758
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	3	3
<b>Итого:</b>	<b>3 531</b>	<b>2 772</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года ограничений на денежные средства Компании нет.

**6. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка**

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Акции	506 063	177 182
<b>Итого:</b>	<b>506 063</b>	<b>177 182</b>

**Акции**

	Валюта	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Доля участия (%)	Сумма	Доля участия (%)	Сумма
Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Тенге	0,024	417 311	0,05	177 182
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,049	88 752	-	-
<b>Итого:</b>			<b>506 063</b>		<b>177 182</b>

В том числе начисленные и  
неполученные дивиденды



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

7. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Акции	1 028 880	958 973
Корпоративные облигации	643 034	551 875
Инвестиции в капитал других юридических лиц	316 937	319 949
<b>Итого:</b>	<b>1 988 851</b>	<b>1 830 797</b>

Акции

	Валюта	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Доля участия (%)	Сумма	Доля участия (%)	Сумма
Простые акции АО «Казахтелеком»	Тенге	-	-	0,019	57 530
Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Тенге	0,047	828 021	0,060	759 606
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,110	200 859	0,118	141 837
<b>Итого:</b>			<b>1 028 880</b>		<b>958 973</b>
<i>В том числе начисленные и не полученные дивиденды</i>					43 132

Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана» балансовой стоимостью 674 481 тыс. тенге являются обеспечением по операциям «прямое РЕПО» (Примечание 11).

Корпоративные облигации

	Валюта	Процентная ставка к номиналу (%)	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
			Сумма	в т.ч. купонное вознаграждение	Сумма	в т.ч. купонное вознаграждение
ПК «СПК «Даму Агро»	Тенге	14%	327 630	5 389	285 218	4 689
ТОО «МФО «НИЕТ КРЕДИТ»	Тенге	14%	315 404	1 446	266 657	1 304
<b>Итого:</b>			<b>643 034</b>	<b>6 835</b>	<b>551 875</b>	<b>5 993</b>

Инвестиции в капитал других юридических лиц

	Доля участия (%)	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Доля в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	33,02	316 937	319 949
<b>Итого:</b>		<b>316 937</b>	<b>319 949</b>

На 31 декабря 2023 года в качестве инвестиции в капитал других юридических лиц учитывается доля в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод».

Для определения справедливой стоимости инвестиций в капитал ТОО «Тюлькубасский известковый завод» по состоянию на конец отчетного периода были привлечены независимые оценщики ТОО «НОК Expert PLUS». Справедливая стоимость инвестиций на конец отчетного периода, рассчитанная методом чистых активов, составила 316 937 тыс. тенге.





АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность	51 516	61 516
Комиссионные вознаграждения от брокерской деятельности к получению	1 314	1 038
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(52 512)	(31 392)
<b>Итого:</b>	<b>318</b>	<b>31 162</b>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2023 года	2022 года
На 1 января	(31 392)	(377)
Расходы по созданию резерва	(31 572)	(31 091)
Доходы по восстановлению резерва	10 452	76
<b>На 31 декабря</b>	<b>(52 512)</b>	<b>(31 392)</b>

Ниже представлена информация на 31 декабря 2023 года о подверженности Компании кредитному риску по дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов:

2023 год	Непросроченная	Просрочка платежа					Итого
		До 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181-360 дней	свыше 360 дней	
Процент ожидаемых кредитных убытков	1%	2%	5%	20%	50%	100%	
Расчетная стоимость при дефолте	211	-	-	50	138	52 431	52 830
Ожидаемые кредитные убытки	2	-	-	10	69	52 431	52 512

Ниже представлена информация на 31 декабря 2022 года о подверженности Компании кредитному риску по дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов:

2022 год	Непросроченная	Просрочка платежа					Итого
		До 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181-360 дней	свыше 360 дней	
Процент ожидаемых кредитных убытков	1%	2%	3%	20%	50%	100%	
Расчетная стоимость при дефолте	110	51	48	94	61 764	487	62 554
Ожидаемые кредитные убытки	1	1	2	19	30 882	487	31 392

9. Основные средства и прочие внеоборотные активы

	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 31 декабря 2022 года	9 925	6 694	25 310	41 929
Поступление	-	-	-	-
Выбытие	(14)	(530)	-	(544)
На 31 декабря 2023 года	9 911	6 164	25 310	41 385
<i>Накопленный износ</i>				
На 31 декабря 2022 года	8 821	6 103	9 280	24 204
Амортизация	514	173	5 062	5 749
Выбытие	(13)	(530)	-	(543)
На 31 декабря 2023 года	9 322	5 746	14 342	29 410
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	589	418	10 968	11 975



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 31 декабря 2021 года	9 566	6 694	25 310	41 570
Поступление	380	-	-	380
Выбытие	(21)	-	-	(21)
На 31 декабря 2022 года	9 925	6 694	25 310	41 929
<i>Накопленный износ</i>				
На 31 декабря 2021 года	7 637	5 930	4 218	17 785
Амортизация	1 204	173	5 062	6 439
Выбытие	(20)	-	-	(20)
На 31 декабря 2022 года	8 821	6 103	9 280	24 204
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	1 104	591	16 030	17 725

В 2021 году Компания арендовала помещения под офис. Аренда признана Компанией долгосрочной арендой, в финансовой отчетности признаны активы в форме права пользования.

10. Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные за товары и услуги	7 594	8 140
Итого:	7 594	8 140

11. Операции «Прямое РЕПО»

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана» ISIN KZ1C33870011	680 565	674 481	554 630	558 412
Итого:	680 565	674 481	554 630	558 412

В балансовую стоимость операций «Прямое РЕПО» включены начисленные вознаграждения в сумме 4 141 тыс. тенге (2022 год: 3 259 тыс. тенге).

12. Краткосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	581	705
<i>Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:</i>		
	2023 года	2022 года
На 1 января	705	1 808
Начислено	4 334	1 961
Использовано	(4 458)	(3 064)
На 31 декабря	581	705

13. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Текущая часть долгосрочной аренды	6 830	6 105
Долгосрочная часть аренды	6 064	11 011
Итого обязательства по аренде:	12 894	17 116



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Для дисконтирования арендных платежей применена официальная ставка рефинансирования, установленная Национальным Банком РК, по состоянию на март 2021 года в размере 9,00% годовых.

Изменения балансовой стоимости обязательств в течение года:

	2023 года	2022 года
На 1 января	17 316	21 839
Поступления	-	-
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 21)	1 358	1 782
Выплаты за период	(5 780)	(6 305)
На 31 декабря	12 894	17 316

Ниже представлена информация по стоимости затрат, связанных с арендой, отраженных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	2023 год	2022 год
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 9)	5 062	5 062
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 21)	1 358	1 782
Итого:	6 420	6 844

14. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	245	677
Коммиссионное вознаграждение по услугам, полученным по брокерской деятельности	488	283
	733	960
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные	48	15
	48	15
Итого:	781	975

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 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 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 на переоценку финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2023 года	2022 года
На 1 января	322 207	617 075
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	248 055	(279 362)
Реализованные (доходы)/расходы по переоценке финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка (Примечание 22)	-	(1 037)
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с долевыми финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав нераспределенной прибыли	(57 161)	(14 369)
На 31 декабря	513 101	322 207



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Резерв на переоценку финансовых активов, учитываемых 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.

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

	2023 года	2022 года
На 1 января	71 709	66 503
Создано резерва	15 570	18 450
Восстановлено (аннулировано) резерва	(3 725)	(13 244)
На 31 декабря	83 554	71 709

18. Доходы по услугам и комиссии полученные

	2023 год	2022 год
Доходы по брокерской деятельности	3 658	2 756
Итого:	3 658	2 756

19. Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	2023 год	2022 год
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	4 928	4 416
Прочие комиссионные расходы	224	235
Итого:	5 152	4 651

20. Доходы по вознаграждениям

	2023 год	2022 год
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам	170 528	92 813
Доходы, связанные с начислением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам	82 515	76 449
Доходы, связанные с начислением вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами	1 141	250
Доходы, связанные с амортизацией дисконта по долговым ценным бумагам	2 137	1 648
Итого:	256 321	171 160

21. Расходы по вознаграждениям

	2023 год	2022 год
Начисленное вознаграждение по операциям «Прямое РЕПО»	86 164	80 883
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	1 358	1 782
Расходы, связанные с амортизацией премии по долговым ценным бумагам	640	441
Итого:	88 162	83 106



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

**22. Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (нетто)**

	2023 год	2022 год
Доходы/ (расходы) от купли-продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (нетто)	(162)	2 921
Реализованные доходы/ (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (нетто) (Примечание 16)	-	1 037
Убыток от реализации доли в уставном капитале ТОО «ОРДА Кредит Плюс»	-	(19 402)
<b>Итого:</b>	<b>(162)</b>	<b>(15 444)</b>

**23. Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка (нетто)**

	2023 год	2022 год
Доходы/ (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, (нетто)	36 505	(67 615)
Доходы/ (расходы) от купли-продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, (нетто)	(425)	(287)
<b>Итого:</b>	<b>36 080</b>	<b>(67 902)</b>

**24. Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, (нетто)**

	2023 год	2022 год
Доходы/ (расходы) по восстановлению/ (созданию) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (Примечание 8)	(21 120)	(31 015)
Доходы/ (расходы) по восстановлению/ (созданию) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 17)	(11 845)	(5 206)
<b>Итого:</b>	<b>(32 965)</b>	<b>(36 221)</b>

**25. Заработная плата**

	2023 год	2022 год
Заработная плата и премии	68 352	61 202
Социальный налог	4 313	3 902
Социальные отчисления	1 787	1 472
Отчисления на обязательное медицинское страхование	1 735	1 436
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам (Примечание 12)	4 334	1 961
<b>Итого:</b>	<b>80 521</b>	<b>69 973</b>





АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов приведен ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Основные средства, нематериальные активы	(201)	(116)
Отложенные налоговые обязательства	(201)	(116)
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	10 502	6 278
Резерв по неиспользованным отпускам работников	116	141
Отложенные налоговые активы	10 619	6 419
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	10 417	6 303
Отложенные налоговые активы, не признанные в отчете о финансовом положении	10 417	6 303
Отложенные налоговые активы, признанные в отчете о финансовом положении	-	-

На конец 2023 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. 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 «ОРДА Кредит Плюс».

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2023 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 «ОРДА Кредит Плюс»	6	762	(766)	2	Оказание брокерских услуг и услуг номинального держания
ТОО «ДАМУ КАПИТАЛ»	-	302	(305)	(3)	Оказание брокерских услуг
ТОО «Нур Кредит Плюс»	-	103	(102)	1	Оказание брокерских услуг
ТОО «Угамэнергострой»	-	21	(25)	(4)	Оказание брокерских услуг
ТОО «Бағыт»	-	626	(625)	1	Оказание брокерских услуг
ТОО «Бағыт»	61 516	-	(10 000)	51 516	Дебиторская задолженность по реализации доли в УК ТОО «ОРДА Кредит Плюс»

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года.



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода -Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «ОРДА Кредит Плюс»	12	578	(584)	6	Услуги по договору номинального держания Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Дебиторская задолженность по реализации доли в УК ТОО «ОРДА Кредит Плюс»
ТОО «ОРДА Кредит Плюс»	80 918	-	80 918	-	
ТОО «Бағыт»	-	61 516	-	61 516	

**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 42 112 тыс. тенге за 2023 год и 37 637 тыс. тенге за 2022 год.

**30. 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 центральной 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.





**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

Подход Компании к оценке и определению категории в иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, учитываемых 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	Итого
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
<b>31 декабря 2023 года</b>				
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 671 914	-	316 937	<b>1 988 851</b>
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	506 063	-	-	<b>506 063</b>
<b>31 декабря 2022 года</b>				
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 510 848	-	319 949	<b>1 830 797</b>
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	177 182	-	-	<b>177 182</b>

**31. 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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2023 года	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2022 года
Денежные средства	5	3 531	2 772
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	506 063	177 182
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	1 988 851	1 830 797
Дебиторская задолженность	8	318	31 162
<b>Общая сумма кредитного риска</b>		<b>2 498 763</b>	<b>2 041 913</b>

*Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2023 года*

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
<b>Денежные средства</b>		<b>3 517</b>	<b>14</b>	<b>3 531</b>
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	11	11
АО «Евразийский Банк»	Ba3	25	-	25
АО «Банк RBK»	Ba3	2 929	-	2 929
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	3	3
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2	563	-	563
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		<b>1 028 880</b>	<b>959 971</b>	<b>1 988 851</b>
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa2	828 021	-	828 021
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2	200 859	-	200 859
ПК «Сельскохозяйственный производственный кооператив «ДАМУ АГРО»	-	-	327 630	327 630
ТОО «Микрофинансовая организация «НИЕТ Кредит»	-	-	315 404	315 404
ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	-	-	316 937	316 937
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>		<b>506 063</b>	<b>-</b>	<b>506 063</b>
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa2	417 311	-	417 311
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2	88 752	-	88 752



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

**Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2022 года**

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства		2 758	14	2 772
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	14	14
АО «Евразийский Банк»	B2	46	-	46
АО «Банк РВК»	B2	2 261	-	2 261
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	3	3
АО «Банк ЦентрКредит»	B1	451	-	451
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		<b>958 973</b>	<b>871 824</b>	<b>1 830 797</b>
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa2	759 606	-	759 606
АО «Казахтелеком»	BB+	57 530	-	57 530
АО «Банк ЦентрКредит»	B1	141 837	-	141 837
ПК «Сельскохозяйственный производственный кооператив «ДАМУ АГРО»	-	-	285 218	285 218
ТОО «Микрофинансовая организация «НИЕТ Кредит»	-	-	266 657	266 657
ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	-	-	319 949	319 949
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>		<b>177 182</b>	<b>-</b>	<b>177 182</b>
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa2	177 182	-	177 182

**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 определяется возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года:



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	До востребования	До 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства	3 531	-	-	-	3 531
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 671 914	-	316 937	1 988 851
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	506 063	-	-	506 063
Дебиторская задолженность	209	109	-	-	318
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 740</b>	<b>2 178 086</b>	<b>-</b>	<b>316 937</b>	<b>2 498 763</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Операции «Прямое РЕПО»	-	680 565	-	-	680 565
Обязательства по аренде	-	3 415	3 415	6 064	12 894
Прочие обязательства	-	733	-	-	733
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>684 713</b>	<b>3 415</b>	<b>6 064</b>	<b>694 192</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>3 740</b>	<b>1 493 373</b>	<b>-3 415</b>	<b>310 873</b>	<b>1 804 571</b>

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До востребования	До 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства	2 772	-	-	-	2 772
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 510 848	-	319 949	1 830 797
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	177 182	-	-	177 182
Дебиторская задолженность	(109)	30 953	-	-	31 162
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 663</b>	<b>1 718 983</b>	<b>-</b>	<b>319 949</b>	<b>2 041 913</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Операции «Прямое РЕПО»	-	554 630	-	-	554 630
Обязательства по аренде	-	3 153	3 153	11 011	17 316
Прочие обязательства	-	960	-	-	960
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>558 743</b>	<b>3 153</b>	<b>11 011</b>	<b>572 906</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>2 663</b>	<b>1 160 240</b>	<b>(3 153)</b>	<b>308 938</b>	<b>1 469 007</b>

**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.





На 31 декабря 2022 года	В течении 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства	2 772		2 772
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	177 182		177 182
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 510 848	319949	1 830 797
Дебиторская задолженность	31 162		31 162
Основные средства и прочие внеоборотные активы		17 725	17 725
Текущие налоговые активы	6		6
Прочие активы	8 140		8 140
<b>Итого активы</b>	<b>1 730 110</b>	<b>337 674</b>	<b>2 067 784</b>
<b>Обязательства</b>			
Операции «Прямое РЕПО»	554 630		554 630
Краткосрочные оценочные обязательства	705		705
Обязательства по аренде	6 305	11011	17 316
Прочие обязательства	975		975
<b>Итого обязательства</b>	<b>562 615</b>	<b>11 011</b>	<b>573 626</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 167 495</b>	<b>326 663</b>	<b>1 494 158</b>

### 33. Условные обязательства

#### Политические и экономические условия в Республике Казахстан

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

#### Налогообложение

Налоговые законы в Республике Казахстан часто претерпевают изменения и интерпретируются по-разному. Интерпретация руководством таких законов применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими налоговыми органами, которые согласно закону, могут налагать штрафы и пени. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение трех календарных лет.

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

#### Судебные иски

В ходе текущей деятельности Компания не является объектом судебных разбирательств и претензий.

#### Страховые полисы

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- страхование работников от несчастных случаев;
- добровольное страхование гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами;



(в тысячах казахстанских тенге)

#### 34. События после отчетной даты

На дату утверждения финансовой отчетности в Компании не имеют место какие-либо события, произошедшие после отчетной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

#### 35. 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 для организаций, осуществляющих брокерскую и/или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, утверждении правил и методики расчета значений пруденциальных нормативов, обязательных к соблюдению организациями, осуществляющими брокерскую и/или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг» (далее «Методика»).

1. Коэффициент достаточности собственного капитала Компании рассчитывается по формуле:

$$K = (ВЛА + ЛА - О) / (МРСК + Ор\_БД + Ор\_УИП),$$
 где:

ВЛА - высоколиквидные активы Компании, имеющиеся на дату расчета, которые признаются высоколиквидными в соответствии с пунктом 17 Методики;

ЛА - ликвидные активы Компании, имеющиеся на дату расчета, которые признаются ликвидными в соответствии с пунктом 17 Методики;

О – совокупные обязательства по балансу, имеющиеся на дату расчета;

МРСК - минимальный размер собственного капитала Компании, принимаемый в расчет достаточности собственного капитала, составляющий 50 000 (пятьдесят тысяч) МРП;

Ор\_БД - операционный риск, связанный с брокерской и (или) дилерской деятельностью, рассчитанный в соответствии с пунктом 4 Методики;

Ор\_УИП – операционный риск, связанный с доверительным управлением активов, рассчитанный как размер активов в инвестиционном управлении на расчетную дату, умноженный на коэффициент операционного риска УИП – 0,1%.

2. Минимальное значение коэффициентов срочной ликвидности УИП1 или УИП2 устанавливается в размере:

К2-1 – не менее 1;

К2-2 – не менее 0,9;

К2-3 – не менее 0,8;

К2-4 – не менее 0,5.

Коэффициент срочной ликвидности К2-1 рассчитывается как отношение размера высоколиквидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней составляет менее 10 % от высоколиквидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-1 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности К2-2 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней составляет менее 10 % от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-2 не рассчитывается и считается исполненным.



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Коэффициент срочной ликвидности К2-3 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней составляет менее 10 % от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-3 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности К2-4 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру совокупных обязательств. Если размер совокупных обязательств составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности К2-4 не рассчитывается и считается исполненным.

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.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Ликвидные и высоколиквидные активы	1 935 573	1 486 184
Обязательство по отчету о финансовом положении	(694 821)	(573 626)
Минимальный размер собственного капитала (МРСК)	172 500	327 741
<b>К «Коэффициент достаточности собственного капитала» не менее 1</b>	<b>5,29</b>	<b>2,78</b>
<b>К1 «Коэффициент ликвидности» не менее 1,4</b>	<b>-</b>	<b>2,59</b>
К2-1 «Коэффициент срочной ликвидности»	исполнен	-
К2-2 «Коэффициент срочной ликвидности»	2,84	-
К2-3 «Коэффициент срочной ликвидности»	2,84	-
К2-4 «Коэффициент срочной ликвидности»	2,79	-

36. 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.

В течение 2023 года под управление Компании находились два фонда:

- Интервальный паевой инвестиционный фонд «ADAL INVEST» (далее «ИПИФ «ADAL INVEST»»).

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 2023 года размещения паев ИПИФ «ADAL INVEST» не осуществлялось, при этом чистые активы имеют отрицательное значение в сумме 911 тыс. тенге в связи с отсутствием активов ИПИФ «ADAL INVEST» и начислением комиссионного вознаграждения за услуги банка-кастодиана и Центрального депозитария ценных бумаг.

- Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «DALA INVEST» (далее «ЗПИФРИ «DALA INVEST»»).

Государственная регистрация выпуска паев ЗПИФРИ «DALA INVEST» произведена Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 02 декабря 2021 года (Свидетельство о государственной регистрации выпуска паев паевого инвестиционного фонда №KZ67/НВ00000108).







АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-
Ценные бумаги	-	-
<b>Итого активы</b>	-	-
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	387	200
<b>Итого обязательства</b>	<b>387</b>	<b>200</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>(387)</b>	<b>(200)</b>

Отчет об изменении в чистых активах Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «DALA INVEST»

	2023 год	2022 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	(200)	(33)
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли - продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	-	-
<b>Итого доходов/расходов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Комиссионные расходы	(187)	(167)
<i>в том числе:</i>		
<i>управляющему инвестиционным портфелем</i>	-	-
<i>брокеру и дилеру</i>	-	-
<i>кастодиану и центральному депозитарию</i>	(187)	(167)
<i>прочим лицам</i>	-	-
<b>Итого расходов</b>	<b>(187)</b>	<b>(167)</b>
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>(387)</b>	<b>(200)</b>
<b>Изменения в чистых активах</b>	<b>(187)</b>	<b>(167)</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов расчетная стоимость пая составляла отрицательное значение в сумме (-387 тыс. тенге) и (-200 тыс. тенге), соответственно.

