

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

с Аудиторским отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
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 - 36
Достаточность капитала	36 - 38
Управление инвестиционными активами	38 - 40

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 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 2024 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 2024 года, была утверждена к выпуску Руководством Компании 07 апреля 2025 года.

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления

07 апреля 2025 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер

07 апреля 2025 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 2024 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 2024 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.


Сламбекова Р.Ж.
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Независимая аудиторская компания «Concord»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000100 от 03 сентября 2012 года



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

07 апреля 2025 года
г. Алматы

АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статьи	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства	5	2 525	3 531
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	6	835 322	506 063
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	2 813 293	1 988 851
Дебиторская задолженность	8	6 530	318
Основные средства и прочие внеоборотные активы	9	17 358	11 975
Текущие налоговые активы		6	6
Прочие активы	10	7 547	7 594
Итого активы		3 682 581	2 518 338
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Операции «Прямое РЕПО»	11	714 428	680 565
Краткосрочные оценочные обязательства	12	1 387	581
Обязательства по аренде	13	6 958	12 894
Прочие обязательства	14	1 066	781
Итого обязательства		723 839	694 821
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	801 000	801 000
Резерв на переоценку финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	1 161 218	513 101
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	147 827	83 554
Нераспределенная прибыль		848 697	425 862
Итого собственный капитал		2 958 742	1 823 517
Итого обязательства и собственный капитал		3 682 581	2 518 338

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления
07 апреля 2025 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер
07 апреля 2025 года

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10–38.



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статьи	Прим.	2024 год	2023 год
Доходы по услугам и комиссии полученные	18	7 433	3 658
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	19	(5 981)	(5 152)
Чистый доход / (убыток) по услугам		1 452	(1 494)
Доходы по вознаграждениям	20	380 742	256 321
Расходы по вознаграждениям	21	(91 623)	(88 162)
Чистый доход по вознаграждениям		289 119	168 159
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (нетто)	22	(14 195)	(162)
Прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, (нетто)	23	328 314	36 080
Операционные доходы		314 119	35 918
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, (нетто)	24	(60 716)	(32 965)
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки, (нетто)		(60 716)	(32 965)
Заработная плата	25	(120 892)	(80 521)
Административные расходы	26	(11 625)	(12 630)
Амортизация основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования	9	(6 509)	(5 749)
Прочие расходы	27	(1 348)	(1 259)
Операционные расходы		(140 374)	(100 159)
Итого прибыль до корпоративного подоходного налога		403 600	69 459
Экономия / (расходы) по корпоративному подоходному налогу	28	-	-
Чистая прибыль за период		403 600	69 459
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Реализованные доходы по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	16	(1 972)	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	64 273	11 845
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		62 301	11 845
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	669 324	248 055
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		669 324	248 055
Прочий совокупный доход за период		731 625	259 900
Итого совокупный доход за период		1 135 225	329 359

От имени Правления Компании:


Заболотная М.Ю.
Председатель Правления
07 апреля 2025 года




Тумышева Г.А.
Главный бухгалтер
07 апреля 2025 года

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-38.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (косвенный метод)

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью			
Прибыль до налогообложения		403 600	69 459
Корректировки на неденежные операционные статьи:		66 419	38 590
в том числе:			
амортизация основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования	9	6 509	5 749
расходы/ (доходы) от создания резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24	64 273	11 845
расходы/ (доходы) от создания резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	24	(3 557)	21 120
краткосрочные оценочные обязательства	12	(806)	(124)
Операционный доход до изменения в операционных активах и обязательствах		470 019	108 049
(Увеличение) / уменьшение в операционных активах:		(486 451)	(228 609)
(увеличение) / уменьшение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(329 259)	(328 881)
(увеличение) / уменьшение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(155 118)	90 001
(увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности		(2 655)	9 724
(увеличение) / уменьшение прочих активов		581	547
Увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах:		34 148	127 099
увеличение / (уменьшение) операции «Прямое РЕПО»		33 863	125 935
увеличение / (уменьшение) прочих обязательств		285	1 164
Увеличение денег от операционной деятельности		17 716	6 539
Корпоративный подоходный налог		-	-
Итого увеличение денег от операционной деятельности после налогообложения		17 716	6 539
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью			
Покупка основных средств и нематериальных активов	9	(11 892)	-
Итого уменьшение денег от инвестиционной деятельности		(11 892)	-
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Погашение обязательств по аренде	13	(6 830)	(5 780)
Итого уменьшение денег от финансовой деятельности		(6 830)	(5 780)
Итого чистое увеличение / (уменьшение) денег за отчетный период		(1 006)	759
Остаток денег на начало периода		3 531	2 772
Остаток денег на конец периода		2 525	3 531

От имени Правления Компании:


 Заболотная М.Ю.
 Председатель Правления
 07 апреля 2025 года




 Тумышева Г.А.
 Главный бухгалтер
 07 апреля 2025 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-38.



(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 2024 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 2024 и 31 декабря 2023 годов Товарищество с ограниченной ответственностью «ОРДА Кредит Плюс» являлось единственным акционером Компании. Конечной контролирующей стороной Компании является гражданин Республики Казахстан Азбеков Ж.К.

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

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

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

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

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

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

Компания не имеет филиалов и представительств.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов составляет 21 и 20 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.



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 2023 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу 01 января 2024 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Некоторые стандарты и поправки применяются впервые в 2024 году. Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашение о финансировании поставщиков»

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, ввиду отсутствия соглашений о финансировании поставщиков, заключенных Компанией.

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.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия операций продаж с обратной арендой.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69–76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных.

В поправках разъясняется следующее:

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.



Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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 (IAS) 21 – «Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертируемости валют»

В августе 2023 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 в отношении ограничений конвертируемости валют. Поправки рассматривают ситуации, когда существуют те или иные барьеры для обмена одной валюты на другую. В стандарт добавлено несколько определений и пояснений к ним, а также описание порядка определения текущего обменного курса при помощи методик оценки. Отменено ранее существовавшее требование использовать текущий обменный курс на следующую дату, когда он становится доступным, если на дату оценки курс доступен не был. Вместо этого необходимо оценить текущий курс на дату оценки при помощи методики оценки. Одновременно дополнены требования к раскрытию информации.

Поправки обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся после 01 января 2025 года, досрочное применение возможно. Компания не применяла данные поправки досрочно, в виду отсутствия таких операций. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. Существенные положения учетной политики

Финансовые активы

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

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

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости.

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

Бизнес-модель, в рамках которой Компания управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



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

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

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

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.

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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Компания использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или ожидаемых кредитных убытков за весь срок, соответственно. Матрица оценочных резервов устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки в случае торговой дебиторской задолженности и комиссионных вознаграждений к получению:

Количество дней просрочки	Размер резерва (%)
Просрочка отсутствует	1
Платежи просрочены менее 30 дней	2
Платежи просрочены более 30 дней, но менее 90 дней	3
Платежи просрочены более 90 дней, но менее 180 дней	20
Платежи просрочены более 180 дней, но менее 12 месяцев (продлонгация по договору)	50
Платежи просрочены более 12 месяцев	100

Денежные средства

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

Операции «РЕПО»

Сделки по договорам продажи ценных бумаг и их обратного выкупа (операции «прямое РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги.

В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражаются по строке «прямое РЕПО».

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

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в обеспечение по привлеченным займам, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Полученные в обеспечение по выданным займам ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам.

В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

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



(в тысячах казахстанских тенге)

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

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

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

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

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

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают программное обеспечение. При первоначальном признании учитываются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5 лет. Нематериальные активы амортизируются в течение предполагаемого срока использования.



Остаточная стоимость активов, срок полезной службы, метод амортизации пересматриваются и корректируются, при необходимости, в конце каждого финансового года. В случае превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью признаются убытки от обесценения. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов.

Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передается ли по договору право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

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, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

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.

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 2024 и 2023 годов все активы и обязательства Компании выражены в национальной валюте РК (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:



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

- *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 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные денежные средства в кассе	10	11
Денежные средства на банковских счетах в тенге	2 513	3 517
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	2	3
Итого:	2 525	3 531

По состоянию на 31 декабря 2024 года ограничений на денежные средства Компании нет.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Акции	835 322	506 063
Итого:	835 322	506 063

Акции

		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Валюта	Доля участия (%)	Сумма	Доля участия (%)	Сумма
Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Тенге	0,024	638 843	0,024	417 311
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,049	196 479	0,049	88 752
Итого:			835 322		506 063
В том числе начисленные и неполученные дивиденды			3 946		-

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Акции	1 675 609	1 028 880
Корпоративные облигации	1 137 684	643 034
Инвестиции в капитал других юридических лиц	-	316 937
Итого:	2 813 293	1 988 851



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Акции

	Валюта	31 декабря 2024 года Доля участия (%)	Сумма	31 декабря 2023 года Доля участия (%)	Сумма
Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Тенге	0,047	1 267 888	0,047	828 021
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	0,400	407 721	0,110	200 859
Итого:			1 675 609		1 028 880
В том числе начисленные и неполученные дивиденды			1 070		-

Простые акции АО «Народный Сберегательный банк Казахстана» балансовой стоимостью 555 379 тыс. тенге являются обеспечением по операциям «прямое РЕПО» (Примечание 11).

Корпоративные облигации

	Валюта	Процентная ставка к номиналу (%)	31 декабря 2024 года Сумма	в т.ч. купонное вознаграждение	31 декабря 2023 года Сумма	в т.ч. купонное вознаграждение
ПК «СПК «Даму Агро»	Тенге	14%	720 124	1 920	327 630	5 389
ТОО «МФО «НИЕТ КРЕДИТ»	Тенге	14%	417 560	11 899	315 404	1 446
Итого:			1 137 684	13 819	643 034	6 835

Инвестиции в капитал других юридических лиц

	Доля участия (%)	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доля в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	33,02	-	316 937
Итого:		-	316 937

В мае 2024 года доля в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод» реализована за 300 000 тыс. тенге. Убыток от реализации доли в уставном капитале в размере 16 937 тыс. тенге отражен в составе прибыли/ (убытка) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 22)

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность	53 186	51 516
Комиссионные вознаграждения от брокерской деятельности к получению	2 299	1 314
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(48 955)	(52 512)
Итого:	6 530	318

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2024 года	2023 года
На 1 января	(52 512)	(31 392)
Расходы по созданию резерва	(6 918)	(31 572)
Доходы по восстановлению резерва	10 475	10 452
На 31 декабря	(48 955)	(52 512)

Ниже представлена информация на 31 декабря 2024 года о подверженности Компании кредитному риску по дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов:



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

2024 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	589	-	-	140	11 670	43 086	55 485
Ожидаемые кредитные убытки	6	-	-	28	5 835	43 086	48 955

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

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 2023 года	9 911	6 164	25 310	41 385
Поступление	2 392	9 500	-	11 892
На 31 декабря 2024 года	12 303	15 664	25 310	53 277
<i>Накопленный износ</i>				
На 31 декабря 2023 года	9 322	5 746	14 342	29 410
Амортизация	582	865	5 062	6 509
На 31 декабря 2024 года	9 904	6 611	19 404	35 919
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	2 399	9 053	5 906	17 358
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 31 декабря 2022 года	9 925	6 694	25 310	41 929
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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

10. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные за товары и услуги	7 547	7 594
Итого:	7 547	7 594

11. Операции «Прямое РЕПО»

	31 декабря 2024 года Балансовая стоимость ссуды	31 декабря 2024 года Справедливая стоимость обеспечения	31 декабря 2023 года Балансовая стоимость ссуды	31 декабря 2023 года Справедливая стоимость обеспечения
Простые акции АО «Народный Сбергательный банк Казахстана» ISIN KZ1C33870011	714 428	555 379	680 565	674 481
Итого:	714 428	555 379	680 565	674 481

В балансовую стоимость операций «Прямое РЕПО» включены начисленные вознаграждения в сумме 3 933 тыс. тенге (2023 год: 4 141 тыс. тенге).

12. Краткосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	1 387	581

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	2024 года	2023 года
На 1 января	581	705
Начислено	8 045	4 334
Использовано	(7 239)	(4 458)
На 31 декабря	1 387	581

13. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущая часть долгосрочной аренды	6 305	6 830
Долгосрочная часть аренды	653	6 064
Итого обязательства по аренде:	6 958	12 894

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:

	2024 года	2023 года
На 1 января	12 894	17 316
Поступления	-	-
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 21)	894	1 358
Выплаты за период	(6 830)	(5 780)
На 31 декабря	6 958	12 894

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	2024 года	2023 год
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 9)	5 062	5 062
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 21)	894	1 358
Итого:	5 956	6 420

14. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства перед поставщиками услуг/товаров	223	245
Комиссионное вознаграждение по услугам, полученным по брокерской деятельности	555	488
	778	733
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные	288	48
	288	48
Итого:	1 066	781

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 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 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

	2024 года	2023 года
На 1 января	513 101	322 207
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	669 324	248 055
Реализованные (доходы)/ расходы по переоценке финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка (Примечание 22)	(1 972)	-
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с долевыми финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав нераспределенной прибыли	(19 235)	(57 161)
На 31 декабря	1 161 218	513 101

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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

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

	2024 года	2023 года
На 1 января	83 554	71 709
Создано резерва	64 273	15 570
Восстановлено (аннулировано) резерва	-	(3 725)
На 31 декабря	147 827	83 554

18. Доходы по услугам и комиссии полученные

	2024 год	2023 год
Доходы по брокерской деятельности	7 433	3 658
Итого:	7 433	3 658

19. Расходы по услугам и комиссии уплаченные

	2024 год	2023 год
Комиссионные расходы, связанные с брокерской и дилерской деятельностью	5 739	4 928
Прочие комиссионные расходы	242	224
Итого:	5 981	5 152

20. Доходы по вознаграждениям

	2024 год	2023 год
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам	271 379	170 528
Доходы, связанные с начислением вознаграждения (купона) по долговым ценным бумагам	106 571	82 515
Доходы, связанные с начислением вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами	380	1 141
Доходы, связанные с амортизацией дисконта по долговым ценным бумагам	2 412	2 137
Итого:	380 742	256 321

21. Расходы по вознаграждениям

	2024 год	2023 год
Начисленное вознаграждение по операциям «Прямое РЕПО»	89 856	86 164
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	894	1 358
Расходы, связанные с амортизацией премии по долговым ценным бумагам	873	640
Итого:	91 623	88 162

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

	2024 год	2023 год
Доходы/ (расходы) от купли-продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (нетто)	770	(162)
Реализованные доходы/ (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (нетто) (Примечание 16)	1 972	-
Убыток от реализации доли в уставном капитале ТОО «Тюлькубасский известковый завод» (Примечание 7)	(16 937)	-
Итого:	(14 195)	(162)



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

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

	2024 год	2023 год
Доходы/ (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, (нетто)	328 342	36 505
Доходы/ (расходы) от купли-продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, (нетто)	(28)	(425)
Итого:	328 314	36 080

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

	2024 год	2023 год
Доходы/ (расходы) по восстановлению/ (созданию) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (Примечание 8)	3 557	(21 120)
Доходы/ (расходы) по восстановлению/ (созданию) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 17)	(64 273)	(11 845)
Итого:	(60 716)	(32 965)

25. Заработная плата

	2024 год	2023 год
Заработная плата и премии	101 188	68 352
Социальный налог	6 058	4 313
Социальные отчисления	2 371	1 787
Отчисления на обязательное медицинское страхование	2 341	1 735
Обязательные пенсионные взносы работодателя	889	-
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам (Примечание 12)	8 045	4 334
Итого:	120 892	80 521

26. Административные расходы

	2024 год	2023 год
Техническая поддержка программного обеспечения	6 242	7 011
Расходы по аудиту	1 680	1 680
Возмещение коммунальных затрат и услуг связи по арендуемому помещению	1 707	1 570
Расходы на материалы	506	486
Расходы по повышению квалификации	30	100
Услуги интернета и поддержка интернет-сайта	444	444
Услуги по оценке	-	300
Расходы на ремонт основных средств	12	208
Расходы на страхование	126	64
Расходы по нотариальным услугам	1	1
Командировочные расходы	335	240
Прочие расходы	542	526
Итого:	11 625	12 630

27. Прочие расходы

	2024 год	2023 год
Членские взносы в Ассоциацию финансовых организаций Казахстана	1 329	1 240
Членские взносы в профессиональную организацию бухгалтеров	19	17
Итого:	1 348	1 259



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

28. Экономия / (расходы) по корпоративному подоходному налогу

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РК, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц РК на 2024 год и 2023 год установлена в размере 20%.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годы, включают:

	2024 год	2023 год
Текущий корпоративный подоходный налог	-	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	-	-
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	-	-

Сверка действующей налоговой ставки

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

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	403 600	69 459
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(80 720)	(13 892)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	80 720	13 892
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	-	-

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2022 годов приведен ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства, нематериальные активы	(866)	(201)
Активы в форме права пользования	(1 181)	-
Отложенные налоговые обязательства	(2 047)	(201)
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	9 791	10 502
Резерв по неиспользованным отпускам работников	277	116
Обязательства по аренде	1 392	-
Отложенные налоговые активы	11 460	10 618
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	9 413	10 417
Отложенные налоговые активы, не признанные в отчете о финансовом положении	9 413	10 417
Отложенные налоговые активы, признанные в отчете о финансовом положении	-	-

На конец 2024 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 2024 года.



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 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»	2	255	(235)	22	Оказание брокерских услуг и услуг номинального держания
ТОО «ДАМУ КАПИТАЛ»	(3)	473	(457)	13	Оказание брокерских услуг
ТОО «Нур Кредит Плюс»	1	148	(148)	1	Оказание брокерских услуг
ТОО «Угамэнергострой»	(4)	84	(112)	(32)	Оказание брокерских услуг
ТОО «Бағыт»	1	1 237	(1 224)	14	Оказание брокерских услуг
ТОО «Бағыт»	51 516	-	(10 000)	41 516	Дебиторская задолженность по реализации доли в УК 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»

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 57 114 тыс. тенге за 2024 год и 42 112 тыс. тенге за 2023 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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

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.

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)	
31 декабря 2024 года				
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 675 609	1 137 684	-	2 813 293
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	835 322	-	-	835 322
31 декабря 2023 года				
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 028 880	643 034	316 937	1 988 851
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	506 063	-	-	506 063

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:



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

- 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.

	Прим.	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2024 года	Общая сумма максимального размера риска на 31 декабря 2023 года
Денежные средства	5	2 525	3 531
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	835 322	506 063
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	2 813 293	1 988 851
Дебиторская задолженность	8	6 530	318
Общая сумма кредитного риска		3 657 670	2 498 763

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию за 31 декабря 2024 года

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства		2 513	12	2 525
в том числе:				
Наличные денежные средства в кассе	-	-	10	10
АО «Евразийский Банк»	Ba2	25	-	25
АО «Банк РВК»	Ba2	2 462	-	2 462
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	2	2
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba1	26	-	26
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 675 609	1 137 684	2 813 293
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa1	1 267 888	-	1 267 888
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba1	407 721	-	407 721
ПК «Сельскохозяйственный производственный кооператив «ДАМУ АГРО»	-	-	720 124	720 124
ТОО «Микрофинансовая организация «НИЕТ Кредит»	-	-	417 560	417 560
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		835 322	-	835 322
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa1	638 843	-	638 843
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba1	196 479	-	196 479



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

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

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства		3 517	14	3 531
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
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 028 880	959 971	1 988 851
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
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		506 063	-	506 063
в том числе:				
АО «Народный Сберегательный банк Казахстана»	Baa2	417 311	-	417 311
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2	88 752	-	88 752

Риск ликвидности

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

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребования	До 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	2 525	-	-	-	2 525
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2 813 293	-	-	2 813 293
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	835 322	-	-	835 322
Дебиторская задолженность	583	112	5 835	-	6 530
Итого финансовые активы	3 108	3 648 727	5 835	-	3 657 670
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Операции «Прямое РЕПО»	-	714 428	-	-	714 428
Обязательства по аренде	-	3 153	3 153	653	6 958
Прочие обязательства	-	778	-	-	778
Итого финансовые обязательства	-	718 359	3 153	653	722 164
Нетто позиция	3 108	2 930 368	2 682	(653)	2 935 506



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

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

	До востребования	До 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
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
Итого финансовые активы	3 740	2 178 086	-	316 937	2 498 763
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Операции «Прямое РЕПО»	-	680 565	-	-	680 565
Обязательства по аренде	-	3 415	3 415	6 064	12 894
Прочие обязательства	-	733	-	-	733
Итого финансовые обязательства	-	684 713	3 415	6 064	694 192
Нетто позиция	3 740	1 493 373	-3 415	310 873	1 804 571

Рыночный риск*Валютный риск*

Валютный риск – представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют на его финансовую позицию и поток денежных средств.

Отдел по управлению рисками осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

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

На 31 декабря 2024 и 2023 годов все финансовые активы и обязательства Компании выражены в казахстанских тенге. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам не могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Компании.

Процентный риск

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

Ценовой риск

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	За 31 декабря 2024 года		За 31 декабря 2023 года	
	повышение цен на финансовые активы на 1 %	снижение цен на финансовые активы на 1 %	повышение цен на финансовые активы на 1 %	снижение цен на финансовые активы на 1 %
Влияние на капитал	27 984	(27 984)	19 820	(19 820)
Влияние на прибыль или убыток	8 314	(8 314)	5 061	(5 061)

32. АНАЛИЗ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

На 31 декабря 2024 года	В течении 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства	2 525	-	2 525
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	835 322	-	835 322
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 813 293	-	2 813 293
Дебиторская задолженность	6 530	-	6 530
Основные средства и прочие внеоборотные активы	-	17 358	17 358
Текущие налоговые активы	6	-	6
Прочие активы	7 547	-	7 547
Итого активы	3 665 223	17 358	3 682 581
Обязательства			
Операции «Прямое РЕПО»	714 428	-	714 428
Краткосрочные оценочные обязательства	1 387	-	1 387
Обязательства по аренде	6 305	653	6 958
Прочие обязательства	1 066	-	1 066
Итого обязательства	723 186	653	723 839
Чистая позиция	2 942 037	16 705	2 958 742

На 31 декабря 2023 года	В течении 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства	3 531	-	3 531
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	506 063	-	506 063
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 671 914	316 937	1 988 851
Дебиторская задолженность	318	-	318
Основные средства и прочие внеоборотные активы	-	11 975	11 975
Текущие налоговые активы	6	-	6
Прочие активы	7 594	-	7 594
Итого активы	2 189 426	328 912	2 518 338
Обязательства			
Операции «Прямое РЕПО»	680 565	-	680 565
Краткосрочные оценочные обязательства	581	-	581
Обязательства по аренде	6 830	6 064	12 894
Прочие обязательства	781	-	781
Итого обязательства	688 757	6 064	694 821
Чистая позиция	1 500 669	322 848	1 823 517



33. Условные обязательства

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

В Казахстане продолжаются 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.

34. События после отчетной даты

7 марта 2025 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение об установлении базовой ставки на уровне 16,5% годовых с коридором +/-1 п.п. Решение принято с учетом анализа фактических данных, обновленных прогнозов и оценки баланса рисков инфляции. Сохраняются инфляционные и геополитические риски, которые обуславливают более жесткую денежно-кредитную политику.

На дату утверждения финансовой отчетности в Компании не имеют места какие-либо другие 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:

K2-1 – не менее 1;

K2-2 – не менее 0,9;

K2-3 – не менее 0,8;

K2-4 – не менее 0,5.

Коэффициент срочной ликвидности K2-1 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 K2-1 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-2 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 K2-2 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-3 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 K2-3 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-4 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 K2-4 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 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе представлен следующим образом:



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	года	года
Ликвидные и высоколиквидные активы	3 688 313	1 935 573
Обязательство по отчету о финансовом положении	(979 151)	(694 821)
Минимальный размер собственного капитала (МРСК)	196 600	172 500
К «Коэффициент достаточности собственного капитала» не менее 1	10,13	5,29
К2-1 «Коэффициент срочной ликвидности»	исполнен	исполнен
К2-2 «Коэффициент срочной ликвидности»	3,80	2,84
К2-3 «Коэффициент срочной ликвидности»	3,80	2,84
К2-4 «Коэффициент срочной ликвидности»	3,77	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 2024 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 2024 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 2022 года (Свидетельство о государственной регистрации выпуска паев паевого инвестиционного фонда №KZ67VHB00000108).

По состоянию на 31 декабря 2024 года размещения паев ЗПИФРИ «DALA INVEST» не осуществлялось, при этом чистые активы имеют отрицательное значение в сумме 387 тыс. тенге в связи с отсутствием активов ЗПИФРИ «DALA INVEST» и начислением комиссионного вознаграждения за услуги банка-кастодиана и Центрального депозитария ценных бумаг.

Отчет о чистых активах Интервального паевого инвестиционного фонда «ADAL INVEST»

Чистые активы, находящиеся под управлением Компании на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-
Ценные бумаги	-	-
Итого активы	-	-
Обязательства		
Прочие обязательства	1 124	911
Итого обязательства	1 124	911
Итого чистые активы	(1 124)	(911)



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменении в чистых активах Интервального паевого инвестиционного фонда «ADAL INVEST»

	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	(911)	(710)
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)	-	-
Итого доходов/расходов	-	-
Комиссионные расходы	(213)	(201)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	-	-
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и центральному депозитарию	(213)	(201)
прочим лицам	-	-
Итого расходов	(213)	(201)
Чистые активы на конец периода	(1 124)	(911)
Изменения в чистых активах	(213)	(201)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов расчетная стоимость пая (номинальная стоимость 100 долларов США) составляла отрицательное значение в сумме 2 141,32 долларов США (-1 124 тыс. тенге) и 2 004,19 долларов США (-911 тыс. тенге), соответственно.

Отчет о чистых активах Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «DALA INVEST»

Чистые активы, находящиеся под управлением Компании на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-
Ценные бумаги	-	-
Итого активы	-	-
Обязательства		
Прочие обязательства	586	387
Итого обязательства	586	387
Итого чистые активы	(586)	(387)

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

	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	(387)	(200)
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)	-	-
Итого доходов/расходов	-	-



АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Комиссионные расходы	(199)	(187)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	-	-
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и центральному депозитарию	(199)	(187)
прочим лицам	-	-
Итого расходов	(199)	(187)
Чистые активы на конец периода	(586)	(387)
Изменения в чистых активах	(199)	(187)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов расчетная стоимость пая составляла отрицательное значение в сумме (-586 тыс. тенге) и (-387 тыс. тенге), соответственно.

